

СОФИЯ МЕД АД

**Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Годишен финансов отчет**

31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

Доклад на независимия одитор

До акционерите на „София Мед“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „София Мед“ АД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „София Мед“ АД към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международните стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на CMCEC.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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



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

Цветана Цанкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

6 юли 2021 г.

гр. София, България



Боряна Димова, Управител

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

СЪДЪРЖАНИЕ

Страница

Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1
Отчет за всеобхватния доход	10
Отчет за финансовото състояние	11-12
Отчет за промените в собствения капитал	13
Отчет за паричните потоци	14
Приложения към финансовите отчети	15

Общ преглед

На 11 март 2020 г. СЗО обявя пандемия по отношение на разпространението на КОВИД-19. В много държави, следвайки препоръките на здравните власти, правителствата бяха поставени пред сериозни затруднения при справянето със значителен брой тежки случаи на пациенти страдащи от вируса. На 13 март 2020 г. българският парламент гласува обявяването на извънредно положение в страната.

Извънредното положение е отменено на 13 май 2020 г., като от 14 май 2020 г. до датата на този доклад г. на територията на страната е обявена епидемична обстановка включваща различни по вид ограничения. Ръководството на СОФИЯ МЕД АД ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на въздействието ѝ.

Предвид повишената преносимост на КОВИД-19, държавите предприеха налагане на ограничения в движението, дори и блокиране на дейностите в индустриални райони, където бяха идентифицирани голям брой случаи на заболяване. В резултат на това през първите шест месеца на 2020 година бързо бяха забелязани признаци на глобално икономическо забавяне на безпрецедентни нива, особено що се отнася до пазарите в Китай и в Централна Европа.

Постепенното премахване на ограниченията за движение и дейности през летните месеци на северното полукълбо, донесе увеличаване на броя на случаите през есенните и зимните месеци. В резултат, правителствата бяха принудени да предприемат нови мерки, които бяха организирани по-добре от тези в началото на годината, като по този начин се ограничи отрицателното въздействие върху икономиките в Европа и САЩ. Към края на годината се появиха нови ваксини за борба срещу пандемията, като ваксинациите започнаха през последните дни на декември и се очаква да повлияят положително на мобилността и производителността на икономиките през 2021 г. Въпреки положителното развитие и възстановяване на цифрите през третото тримесечие, крайните данни за БВП, както и повечето финансовите данни за повечето страни, които бяха засегнати от пандемията, се очаква да приключат с отрицателен знак за 2020 г.

Въпреки значителния спад на цената на медта при нива под 4500 евро на тон в края на март, средната цена на медта задържа нивото си на 5 395 евро на тон спрямо 5 358 евро на тон за фискалната 2019 година. Цените на цинка варираха също на по-ниски нива, като за 2020 г. средната цена на цинка е 1 980 евро за тон срещу 2 273 евро за тон за 2019 г.

Независимо от затрудненията създадени от световна пандемичната обстановка, през 2020 г. са продадени 82 277 тона основни производствени продукти, докато през 2019 г. количеството продадена продукция възлиза на 79 113 тона, което представлява 3.9% увеличение в годишен план. Нивото на продажби на СОФИЯ МЕД се запази на 923 370 хил.лева спрямо 956 688 хил.лева през 2019 г., със спад от 3%, отразяващ негативния ефект на макроикономическата среда насочени в страни засегнати от пандемията.

През 2020 г. съотношението ЕБИТДА / Продажби е 4.7%, в сравнение с 3,4% през 2019 г., а коефициентът а-ЕБИТДА / Продажби се увеличава до 5.2% спрямо 3,8 % през 2019 г. Оперативната печалба на Дружеството за 2020 г. се увеличава до 27 040 хил. лв. спрямо 15 947 хил. лв. за 2019 г. , което представлява увеличение от 69%. Основните причини за значителното повишение са оптимизиране на разходите свързани с преработката на металите и подобряване в покупните цени на суровините.

Намалението на финансовите разходи продължи и през 2020 г., като нетните финансови разходи достигат 7 470 хил. лв. или намаление от 12% в сравнение с 8 470 хил. лв. за 2019 г., в резултат на преговаряне на условията по заеми и намаляването на лихви.

Оборотният капитал без паричните средства и паричните еквиваленти (текущи активи минус парични средства и парични еквиваленти, и минус търговски задължения) към края на 2020 г. възлиза на 128 046 хил. лв. (31.12.2019 г.: 63 642 хил. лв.).

Общ преглед (продължение)

През 2020 г. СОФИЯ МЕД АД продължава изпълнението на инвестиционната си програма с цел разширяване на производствената номенклатура и повишаване на конкурентоспособността на Дружеството. Общият размер на плащанията за инвестиции през годината в машини и съоръжения е 22 734 хил. лева (2019 г.: 21 149 хил. лева).

Резултати от текущия период и преглед на финансови показатели

# хил. лева	2020 г.	2019 г.
Приходи от продажби	923 370	956 688
Резултат от оперативна дейност	27 040	15 947
Резултат преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)*	45 254	32 754
ЕБИТДА / Продажби	4,9%	3,4%
Резултат преди данъци (ЕВТ)	19 570	7 477
Оборотен капитал без пари и парични еквиваленти**	128 046	63 642
Оборотен капитал / Продажби	13,9%	6,7%
Заемен капитал*** / Собствен капитал	0,68	0,69
Заемен капитал / ЕБИТДА	3,74	4,83

*ЕБИТДА: Показател за рентабилност на компанията преди нетни финансови разходи, корпоративен данък и амортизация, включително амортизация на финансиране. Изчислява се, като резултатът от оперативната дейност се коригира с разхода за амортизация, както е отчетен в *Отчета за паричните потоци*.

# хил. лева	2020 г.	2019 г.
Резултат от оперативна дейност	27 040	15 947
Корекции за:		
+ Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	17 558	16 330
+ Амортизация на активи с право на ползване	609	495
+ Амортизация на нематериални активи	156	91
- Амортизация финансиране, предоставено от държавата	(109)	(109)
ЕБИТДА	45 254	32 754

**Оборотен капитал без пари и парични еквиваленти: Изчислява се по формулата: *текущи активи - парични средства и парични еквиваленти - търговски и други задължения*.

***Заемен капитал: Заемният капитал се изчислява по формулата: *дългосрочни лихвоносни заеми + текущи лихвоносни заеми*.

а-ЕБИТДА: коригираната ЕБИТДА е показател за рентабилността на компанията след корекции за:

- Резултат от метал
- Разходи за реструктуриране
- Специални разходи за неизползвани активи
- Обезценка на дълготрайни активи
- Обезценка на инвестиции
- Печалба / (Загуба) от продажби / отписване на нетекущи активи, инвестиции, ако са включени в оперативни резултати
- Други обезценки

Резултати от текущия период и преглед на финансови показатели (продължение)

<i>в хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
ЕБИТДА	45 254	32 754
Корекции за:		
+ Загуба / - Печалба като резултат от метала	4 393	4 201
+ Загуба / - Печалба от отписване на нетекучи активи	- 1 458	-
а-ЕБИТДА	48 189	36 955
а-ЕБИТДА/Продажби	5.2%	3.9%

Резултатът от метал се формира от:

1. Промените в цените на металите през времеви период между фактурирането на покупката, времето на държане и преработка на металите спрямо момента на фактуриране на продажбите.
2. Ефектът от началното салдо на материалните запаси (който е повлиян от цените на металите за предишни периоди) в себестойността на продажбите, който се изчислява на базата на средно претеглена цена.
3. Конкретни договори с клиенти при определени цени, които са изложени на колебания в цените на металите между периода на определяне на цената и датата на продажба.

СОФИЯ МЕД АД използва деривативи, за да хеджира риска от колебанията в цените на металите. Въпреки това, наличието на складови запаси, които винаги се поддържат има отрицателен или положителен ефект върху резултата.

Устойчиво развитие

Ръководството на София Мед вярва, че добре структурираната и устойчива култура за корпоративна социална отговорност значително подкрепя фирмените ценности и репутация, засилва позитивния имидж на компанията пред заинтересованите страни, създава атмосфера на доверие, вдъхва по-силна ангажираност и удовлетвореност от страна на служителите, подкрепя силните връзки с държавните институции и местните общности, както и допринася за глобалната концепция за устойчиво развитие.

За София Мед са с приоритет въпросите, свързани с устойчивото развитие като грижа за служителите, опазване на околната среда, здраве и безопасност на работното място, както и висока удовлетвореност на клиентите. Компанията е внедрила следните интегрирани система в съответствие с изискванията на международните стандарти:

- за управление на качеството по ISO 9001:2015 и IATF 16949:2016 за автомобилната индустрия
- за управление на околната среда по ISO 14001:2015
- за здравословни и безопасни условия на труд по OHSAS 45001:2018.
- за управление на енергията по ISO 50001: 2011

Широкият производствен асортимент отговаря на изискванията на европейските стандарти EN и стандартите BS, DIN, ASTM, JIS или на други специфични изисквания на клиента. Освен това, София Мед следва насоките на ISO 26000: 2010 по социална отговорност. В рамките на усилията си за устойчив бизнес, през декември 2019г София Мед направи за пръв път т.нар. Materiality assessment – оценка на най-важните икономически, социални и екологични фактори, които оказват влияние на фирменото устойчиво представяне. Тази оценка е в съответствие с международните стандарти е насоки (GRI Standards, AA1000). През януари 2020г, София Мед предприе и ангажиране на заинтересованите страни чрез проучване на мнението им как гореспоменатите фактори влияят на бизнеса на компанията. София Мед взема предвид резултатите в своите краткосрочни и дългосрочни стратегически решения.

Устойчиво развитие (продължение)

Философията на Компанията се фокусира върху ангажимента за прозрачност във всичките си операции, опазване на здравето и безопасността на служителите и минимизиране на собствения си екологичен отпечатък. София Мед изпълнява редица дейности в тази насока, като:

- поддържане на удовлетвореността на клиентите на високо ниво и управление на качеството на продуктите и услугите
- развитие на служителите и осигуряване на равни възможности на работното място
- инвестиране в технологии, които позволяват по-голямо използване на рециклирани материали и допълнително намаляване на преките емисии.

Фокус върху клиента

София Мед следва подход, ориентиран към клиента, като дава приоритет на удовлетвореността на клиентите. Ангажиментът на ръководството в тази област е описан в прилаганата Политика за качество. Според политиката на Компанията, нейните цели са:

- непрекъснатото подобряване на удовлетвореността на клиентите
- високо качество на продуктите, за да се гарантира, че те отговарят на изискванията на клиентите, както и поддържане на висока степен на ефективност
- поддържане и подобряване на репутацията на Компанията по отношение на качество, обслужване на клиентите и надеждност
- непрекъснатото адаптиране към новите пазарни нужди
- тясно сътрудничество с клиентите за разработване и производство на специализирани продукти по поръчка според техните нужди.

Грижа за служителите

София Мед инвестира в хора и предлага непрекъснато обучение, кариерно развитие и възможности за лично развитие на всички, приемайки политики за равни възможности на всички нива. Компанията създава благоприятна работна среда, която зачита правата на човека и една от нейните цели е да осигури и поддържа безопасна работна среда, която насърчава отговорни работни практики.

Като част от своята социална политика, София Мед осигурява допълнително здравно осигуряване за своите служители, медицински център с лекар, който ежедневно работи в Компанията, както и фитнес зала.

Здраве и безопасност на работното място

Ангажиментът на Компанията да защитава здравето и безопасността на нейните служители и сътрудници е абсолютен приоритет, който не подлежи на компромиси. Въпреки това, ние осъзнаваме, че все още ни предстои да извървим дълъг път, преди да постигнем целта си за „нулеви злополуки“, затова работим методично в тази посока.

2020: годината на КОВИД-19 и безпрецедентна грижа за служителите

София Мед следи отблизо местната и глобална ситуация от самото начало и прилага обширен протокол от мерки за справяне с развиващата се пандемия, защита на своите служители и клиенти, както и осигуряване на безопасна работна среда. Някои от основните мерки включват:

- незабавно създаване на екип на КОВИД-19, който следи ситуацията, предлага мерки, както и проследява тяхното изпълнение;
- Редовни кампании за PCR тестване за служителите;
- Осигуряване на достатъчно количество защитни средства за служителите - маски, ръкавици, течности за дезинфекция;
- Графиците на смените и почивките бяха реорганизирани по съответния начин, за да се избегнат контактите и да се намали значително броят на хората в групи в една и съща зона;

2020: годината на КОВИД-19 и безпрецедентна грижа за служителите (продължение)

- Предоставяне на безплатна храна за обяд на всички служители на място след затварянето на фирмената столова;
- Инсталиране на устройства за измерване на температурата на фирмените входове
- Редовна и обширна дезинфекция на общите части;
- Дистанционен работен график, където е възможно.

Обширните и навременни мерки, както и стриктното им следване осигуриха непрекъснатост на бизнеса и отлично представяне на компанията.

Опазване на околната среда и енергийна ефективност

София Мед е ангажирана с опазването на околната среда и ефективното използване на природните ресурси и е създадала и прилага интегрирана политика за опазване на околната среда и енергетиката, по силата на която се ангажира с екологично отговорен бизнес. Компанията работи за непрекъснато подобряване на околната среда и на енергийни характеристики и инвестира в инфраструктура за опазване на околната среда, както и на мерки за подобряване на своята енергийна ефективност.

Отговорност към обществото

София Мед систематично подкрепя действия и програми, свързани с обществото. Освен това, за да допринесе за растежа и устойчивостта, Компанията с приоритет набира местни служители и се стреми да си сътрудничи с местните доставчици. В същото време работи с различни държавни агенции, технически гимназии и университети и осигурява професионално обучение на студенти и висшисти.

За да подпомогне медицинските работници да се справят с пандемията, през 2020 г. София Мед реализира поредица от дарения за Диагностично-консултативния център Света Анна в София, които включваха модерно оборудване и медицински материали.

Участие в мрежи и организации

С цел прилагане на Стратегията за устойчиво развитие на компанията и разработване на отговорни практики, София Мед участва в мрежи, организации и свързани с тях органи като:

- Европейски институт по мед - ЕСИ
- Гръцки институт за развитие на медта - HCDI
- Българска асоциация на металургичната индустрия - БАМИ
- Гръцки бизнес съвет в България - НВСВ
- Българска асоциация по рециклиране - BAR
- Бюро за международно рециклиране – BIR.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност, по смисъла на счетоводните стандарти.

Клонова мрежа

Дружеството няма клонова мрежа.

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

През 2020 г. Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции и към 31 декември 2020 г. не притежава обратно изкупени акции. Членовете на Съвета на директорите не притежават никакви акции или облигации на Дружеството. Няма решение на Общото събрание на акционерите, даващо на членовете на Съвета на директорите права за придобиване на акции и облигации в Дружеството. Членовете на Съвета на директорите не са декларирали, че те или други свързани с тях лица имат сключени договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или значително се отклоняват от пазарните условия. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за 2020 г. е 345 хил. лева. (2019 г.: 246 хил. лева).

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2020г. са следните лица:

1. Ефстратиос Евангелос Стратигис;
2. Ангел Петров Ганев;
3. Йоанис Пападимитриу;
4. Стилианос Теодосиу;
5. Атанасиос Йоанис Атанасопулос;
6. Харалампос Влахуцикос;
7. Димитриос Димитриадис;
8. Николаос Копанос;
9. Лидия Атанасова Герджикова

Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

Член на Съвета на директорите	Участия в следните дружества
Ангел Петров Ганев	<ul style="list-style-type: none"> • ФИБРАН БЪЛГАРИЯ АД
Лидия Атанасова Герджикова	<ul style="list-style-type: none"> • БАЛАНС ЕООД • АМБЕЛ ЕООД • ЕУРОТЕРРА ДИВЕЛЪПМЪНТ АД • ТУИН ГРУП АД • ПРИМРОУДВЮ АД • ИЗИ ХОУМС АД • ПАНСО АД • ГЕРДА ООД • ГТВ ООД
Атанасиос Атанасопулос	<ul style="list-style-type: none"> • ЛЕСКО ЕООД • ПОРТ СВИЩОВ УЕСТ АД • СТОМАНА ИНЖЕНЕРИНГАД (с предишно наименование „Сигма ИС” АД) • СТОМАНА ИНДЪСТРИ АД
Стилианос Теодосиу	<ul style="list-style-type: none"> • ТЕХТОР АД
Харалампос Влахуцикос	<ul style="list-style-type: none"> • АНАМЕТ АД
Периклис Сапундзис – на 15.04.2020г. е заличен като член на Съвета на директорите	<ul style="list-style-type: none"> • ЕЛВАЛХАЛКОР ГРЪЦКА МЕДНА И АЛУМИНИЕВА ИНДУСТРИЯ АД • ФИТКО АД • ХАЛКОР НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗВИТИЕ АД
Димитриос Димитриадис	<ul style="list-style-type: none"> • ХЕЛАС ГОЛД АД • ТРЕЙС МИНЕРАЛС АД • ТРЕЙШЪН ГОЛД МАЙНИНГ АД • МАКЕДОНИАН КОПЪР АД
Йоанис Пападимитриу	<ul style="list-style-type: none"> • МЕТАЛКО БЪЛГАРИЯ ЕАД • МЕТАЛВАЛИУС ЕООД – на 05.03.2020г., Дружеството е заличено от Търговския регистър • СТОМАНА ИНДЪСТРИ АД

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон (продължение)

Другите директори на Дружеството не участват в управлението на други дружества.

Следните директори на Дружеството притежават повече от 25% от капитала на други компании:

Лидия Атанасова Герджикова	<ul style="list-style-type: none">▪ БАЛАНС ЕООД▪ АМБЕЛ ЕООД▪ ГЕРДА ЕООД▪ ГТВ ЕООД
----------------------------	--

Другите директори на Дружеството не притежават повече от 25% от капитала на други компании.

Финансови инструменти използвани от Дружеството и финансови рискове

Дружеството е изложено на следните рискове, произтичащи от финансовите инструменти: пазарен риск, (лихвен риск, валутен риск, риск от изменението на цената на суровините), кредитен риск и ликвиден риск.

Лихвен риск

Рискът от промяна на лихвените проценти е свързан предимно с дългосрочните и краткосрочни задължения на Дружеството по получени заеми.

Валутен риск

В резултат на покупките и продажбите по цени във валута, различна от българския лев, оперативните резултати на Дружеството могат да бъдат повлияни от промяната на обменния курс по отношение на лева. Дружеството хеджира валутния риск чрез сключване на форуърдни договори за срочна продажба/покупка на определен курс на съответното количество валута на датата, на която се очаква да бъдат уредени вземанията/задълженията.

Ценови риск

Дружеството е изложено на значителен риск в резултат на промените в цените на медта и цинка, които са основни суровини за производството. СОФИЯ МЕД следва политика на хеджиране на този риск като договаря цените за покупка и продажба на базата на цените, оферирани на Лондонската борса за метали (ЛБМ) на определени дати. Дружеството сключва срочен договор (фючърс) за продажба на ЛБМ за всяка направена поръчка за покупка и също така сключва срочен договор (фючърс) за покупка на всяка клиентска заявка, която приема. Срочните договори са за приблизително същите количества като поръчките за покупка и продажба и се сключват на приблизително същите дати, на които се определят цените за покупка и продажба. Дружеството използва деривативни финансови инструменти като фючърсни договори за покупка и продажба на материални запаси, за да ограничи рисковете свързани с колебанията на цените на основните суровини.

Кредитен риск

Дружеството управлява кредитния си риск чрез системно прилагане на следните политики. Част от вземанията са прехвърлени във факторингови компании при условията на споразумения за факторинг без регрес. Политика на дружеството е да застрахова всички продажби на клиенти, които не са свързани лица.

Финансови инструменти използвани от Дружеството и финансови рискове (продължение)

Ликвиден риск

Дружеството управлява ликвидния си риск като анализира падежите на краткосрочните и дългосрочните си задължения и редовно извършва прогнози относно паричните си потоци. Дружеството е договорила краткосрочни кредитни инструменти и овъдрафт кредити, за да покрие текущите си нужди от ликвидност. Съгласно сключени споразумения с банкови институции, Дружеството е поело задължение да спазва и поддържа определени финансови ковенанти. Финансовите ковенанти към 31 декември на съответната година се изчисляват на база одитираните финансови отчети на Дружеството. СОФИЯ МЕД е спазило всички финансови ковенанти, заложили във всички договори за кредити на Дружеството за финансовата 2020 година, а в случаите, в които има отклонение от договорените показатели, Дружеството е получило от съответния кредитор отказ от изискването му за спазването на това съотношение за периода на изчисление, завършващ на 31 декември 2020 г.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка.

Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския съюз. Отговорностите на ръководството включват разработване и внедряване 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 изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет на Дружеството за 2020 г.

Транзакции със свързани лица

Сделките със свързани лица се отнасят главно до покупки, продажби и обработка на медни продукти (готова продукция и полу-готови изделия), основни материали (суровини) и услуги. Чрез тези сделки компаниите се възползват от размера на Групата и получават икономии от мащаба.

Metal Agencies търгува продуктите на София Мед АД на пазара във Великобритания.

Steelmet Romania търгува продуктите на София Мед на румънския пазар.

София Мед АД продава на ElvalHalcog готова продукция. ElvalHalcog осигурява на София Мед АД суровини, стоки, дълготрайни активи, услуги по техническа, административна и търговска помощ.

МКС Metall Kunden Center търгува продуктите на София Мед АД на немския пазар.

Terprometal Germany търгува продуктите на София Мед АД на немския пазар и представлява Дружеството на немския, холандския, белгийския, руския и азиатския пазари.

СОФИЯ МЕД продава на Fitco готова продукция и суровини. Fitco осигурява на София Мед АД стоки и услуги на ишлеме (суровини и услуги по преработка).

СОФИЯ МЕД продава на Isme Escab готова продукция.

Транзакции със свързани лица (продължение)

СОФИЯ МЕД продава на Hellenic Cables готова продукция. Hellenic Cables осигурява на СОФИЯ МЕД суровини (материали).

Металвалиус продава на СОФИЯ МЕД катоди.

CPW America Co. търгува продуктите на СОФИЯ МЕД на американския пазар.

Reynolds Cuivre SAS търгува продуктите на СОФИЯ МЕД на френския пазар.

Alurame S.P.A. търгува продуктите на СОФИЯ МЕД на италианския пазар.

СОФИЯ МЕД продава на International Trade готова продукция

Sigma IC SA предоставя на СОФИЯ МЕД подизпълнители и индустриални услуги

Възнагражденията на членовете на съвета на директорите като такива за 2020 г. са 345 хил. лева (2019 г.: 247 хил. лева).

Състав на Съвета на директорите

Настоящият Съвет на директорите на СОФИЯ МЕД АД се състои от следните членове:

- Ефстратиос Евангелос Стратигис - Председател
- Ангел Петров Ганев - Зам. Председател
- Йоанис Пападимитриу
- Стилиянос Теодосиу
- Атанасиос Атанасопулос
- Андреас Маврудис
- Димитриос Димитриадис
- Панайотис Лолос
- Лидия Атанасова Герджикова

Събития след датата на отчета

След отчетната дата не са настъпили други значими събития, които да изискват допълнителни корекции и / или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2020 г.


Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директор


Лидия Герджикова
Директор


Сергей Влайков
Финансов директор

24.03.2021 г.

СОФИЯ МЕД АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

SOFIA MED

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
		2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Приходи от продажби	3.1	923 370	956 688
Себестойност на продажбите	3.2	(882 093)	(926 728)
Брутна печалба		41 277	29 960
Разходи за продажба и дистрибуция	3.2	(3 777)	(4 126)
Административни разходи	3.2	(11 234)	(10 531)
Загуби от обезценка на търговски вземания	8, 21	(313)	478
Други разходи и доходи, нетно	3.3	1 087	166
Резултат от оперативна дейност		27 040	15 947
Финансови приходи	3.4	4	109
Финансови разходи	3.4	(7 474)	(8 579)
Нетни финансови разходи		(7 470)	(8 470)
Печалба преди данъци		19 570	7 477
Данък върху дохода	4	(1 971)	(716)
Печалба за периода		17 599	6 761
Друг всеобхватен доход			
Преоценка на задължения по план с дефинирани доходи	15	(145)	45
Данъчни ефекти	4	14	(5)
		(131)	40
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	3.5	3 954	85
Данъчни ефекти	4	(395)	(8)
		3 559	77
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		3 428	117
Общо всеобхватен доход за периода		21 027	6 878


Йоанис Палдимитриу
Изпълнителен директор


Лидия Гержицова
Директор


Сергей Влайков
Финансов директор


Евелина Чергарска
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:


Цветана Цанкова
Регистриран одитор

06-07-2021




Боряна Димова, Управител
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД
06-07-2021

Финансовият отчет е одобрен за издаване с Решение на Съвета на директорите от 24 март 2021 г.
Приложенията на страници от 15 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОФИЯ МЕД АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2020 г.

SOFIA MED

	Прил.	31 декември 2020 г. хил. лв.	31 декември 2019 г. (преизчислен*) хил. лв.	1 януари 2019 г. (преизчислен*) хил. лв.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и	5	276 895	277 914	266 800
Активи с право на ползване	5	1 241	1 159	-
Нематериални активи	6	289	175	229
Инвестиции	24	-	-	17 610
Активи по отсрочени данъци	4	-	1 946	2 618
		278 425	281 194	287 257
Текущи активи				
Материални запаси	7	189 438	143 735	153 929
Търговски и други	8	50 920	44 706	48 352
Деривативни финансови инструменти	9	4 025	167	850
Парични средства и парични еквиваленти	10	17 725	45 290	4 924
Активи, държани за продажба	23	-	8 792	8 792
		262 108	242 690	216 847
ОБЩО АКТИВИ		540 533	523 884	504 104
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Регистриран капитал	11	110 297	110 297	110 297
Премиен резерв		10 820	10 820	10 820
Резерви	12	79 943	81 524	87 670
Нагрупани печалби		47 840	25 232	15 723
		248 900	227 873	224 510

*Корекциите в следствие на промяна на счетоводна политика са оповестени в приложение 2.3. от този финансов отчет.

СОФИЯ МЕД АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

SOFIA MED

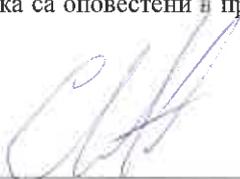
Към 31 декември 2020 г.

Прил.	31 декември 2020 г.		31 декември 2019 г. (преизчислен*)		1 януари 2019 г. (преизчислен*)	
	хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.	
ПАСИВИ						
Нетекущи пасиви						
Заеми	13	117 455	137 031	124 195		
Пасиви по лизинг	14	732	712	-		
Доходи на персонала при пенсиониране	15	1 747	1 421	1 332		
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	16	2 619	2 728	2 837		
Пасиви по отсрочени данъци	4	347	-	-		
		122 900	141 892	128 364		
Текущи пасиви						
Заеми	13	51 793	19 881	30 624		
Пасиви по лизинг	14	594	478	-		
Търговски и други задължения	17	111 809	122 814	109 643		
Пасиви по договори с клиенти	3.1	4 537	10 946	10 925		
Деривативни финансови инструменти		-	-	38		
		168 733	154 119	151 230		
ОБЩО ПАСИВИ		291 633	296 011	279 594		
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		540 533	523 884	504 104		

*Корекциите в следствие на промяна на счетоводна политика са оповестени в приложение 2.3 от този финансов отчет.


 Йоанис Пападимитриу
 Изпълнителен директор


 Лидия Герджицова
 Директор


 Сергей Влайков
 Финансов директор


 Евелина Чергарска
 Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Цветана Цанкова
 Регистриран одитор




 Боряна Димова, Управител
 „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

06-07-2021

06-07-2021

Финансовият отчет е одобрен за издаване с Решение на Съвета на директорите от 24 март 2021 г. Приложенията на страници от 15 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОФИЯ МЕД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

SOFIA MED

Прил.	Регистриран капитал	Премиен резерв	Резерви	Натрупани печалби и загуби	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	110 297	10 820	114 181	(10 788)	224 510
Салдо към 1 януари 2019 г.					
Корекция от смяна на счетоводна политика	-	-	(26 511)	26 511	-
Коригиран баланс към 1 януари 2019 г.	110 297	10 820	87 670	15 723	224 510
Всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината	-	-	-	6 761	6 761
Друг всеобхватен доход					
Трансфер на преоценъчен резерв	-	-	(3 951)	3 951	-
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	77	-	77
Преценка на задължения по план с дефинирани доходи, нетно от данъци	15	-	-	40	40
Общо всеобхватен доход за периода (коригиран)	-	-	(3 874)	10 752	6 878
Други транзакции в собствения капитал					
Сливане на дружества под общ контрол	26	-	(3 515)	-	(3 515)
Други движения в капитала	12	-	1 243	(1 243)	-
Салдо на 31 декември 2019 г. (коригирано)	2.3	110 297	10 820	81 524	25 232
		110 297	10 820	111 986	(5 230)
Салдо към 31 декември 2019 г. публикуван					
Ефект от корекция от смяна на счетоводна политика	2.3	-	(30 462)	30 462	-
Салдо към 1 януари 2020 г. (коригирано)		110 297	10 820	81 524	25 232
Всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината	-	-	-	17 599	17 599
Друг всеобхватен доход					
Трансфер на преоценъчен резерв	-	-	(5 140)	5 140	-
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	3 559	-	3 559
Преценка на задължения по план с дефинирани доходи, нетно от данъци	15	-	-	(131)	(131)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	1 581	22 608	21 027
Други транзакции в собствения капитал					
Други движения в капитала	12	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.		110 297	10 820	79 943	47 840

Йоанис Панагидимитриу
Изпълнителен директор

Лидия Гердасикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Евгелия Чергарска
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор

06-07-2021



Боряна Димова, Управител
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

06-07-2021

Финансовият отчет е одобрен за издаване с Решение на Съвета на директорите от 24 март 2021 г. Приложенията на страници от 15 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОФИЯ МЕД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

SOFIA MED

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
	17 599	6 761
Печалба след данъци		
Корекции за:		
	1 971	716
Данъци		
5	17 558	16 330
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване		
5	609	495
Амортизация на активи с право на ползване		
6	156	91
Амортизация на нематериални активи		
16	(109)	(109)
Приходи от финансиране, предоставено от държавата		
	(4)	(109)
Финансови приходи		
3.4	7 474	8 579
Нетни финансови разходи		
	(1 458)	5
(Печалба) / загуба от продажба на продажба на нетекущи активи		
9	96	729
(Печалба) / загуба от преоценка на деривати в печалбата или загубата		
	(1 012)	(1 125)
(Печалба)/ загуба от разлики от валутни операции		
7	(1 936)	(3 660)
Изменение в оценката на материалните запаси до нетна възстановима стойност		
8	235	(478)
Обезценка и отписване на вземания		
	41 179	28 225
7	(43 767)	14 980
Намаление / (увеличение) на материалните запаси		
	2 578	18 043
Намаление / (увеличение) на търговски и други вземания и активи		
	(11 005)	8 775
(Намаление) / увеличение на търговски и други задължения		
	(7 844)	(9 681)
Платени лихви и свързани с тях разходи		
	(56)	(7)
Платен данък върху дохода		
	890	(229)
Други (плащания)/постъпления за/от оперативна дейност		
	(18 025)	60 106
Нетен паричен поток от оперативна дейност		
Парични потоци от инвестиционна дейност		
	(22 734)	(21 149)
Придобиване на материални активи		
	-	175
Парични средства, придобити от бизнес комбинации		
	1 041	-
Постъпления от продажба на нетекущи активи		
	(21 693)	(20 974)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		
Паричен поток от финансова дейност		
	28 365	28 360
Получени заеми		
	(15 658)	(26 662)
Изплатени заеми		
	(554)	(464)
Плащания по пасиви по лизинг		
	12 153	1 234
Нетен паричен поток от финансова дейност		
	(27 565)	40 366
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		
	45 290	4 924
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		
10	17 725	45 290
Пари и парични еквиваленти в края на периода		

Йоанис Панагитриу
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Евлия Чергарска
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова
Регистриран одитор



Боряна Димова, Управител
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

С 6 -07- 2021

С 6 -07- 2021

Финансовият отчет е одобрен за издаване с Решение на Съвета на директорите от 24 март 2021 г. Приложенията на страници от 15 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

1. Информация за дружеството

Регистрация

София Мед АД („Дружеството“) е акционерно дружество учредено през 1999 година. Дружеството е регистрирано в Търговския Регистър с Единен Идентификационен Код 130144438 в Република България със седалище и адрес на управление в гр. София, Гара Искър, ул. Димитър Пешев № 4.

Акционери

Към 31 декември 2020 година акционерният капитал на Дружеството е собственост на ElvalHalcor Hellenic Copper and Aluminium Industry S.A., Гърция (ElvalHalcor) – 89.56%, Viohalco SA/NV – 10.44% и Fitco S.A. Metal Works (Fitco S.A.), Гърция – 0.00004%. ElvalHalcor S.A. и Fitco S.A. са също част от групата Viohalco с компания майка Viohalco SA/NV (търгувана на фондовата борса EURONEXT в Белгия), която е и крайна компания майка на София Мед АД.

Предмет на дейност

София Мед АД е производител на широка гама валцовани и пресовани продукти от мед и медни сплави като листове, ленти, плочи, кръгове, дискове, голи и покрити медни шини, пръти, профили, компоненти, тел, с широко приложение в строителството и индустрията. Компанията започва своята производствена дейност в края на 2000 година. Дружеството осъществява дейността си само в гр. София. Към 31 декември 2020 година списъчният брой на персонала е 606 души (2019 година: 624 души).

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите от 24 март 2021 година.

2. База за изготвяне и счетоводни политики

2.1. База за изготвяне

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

База за измерване

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на следните:

- деривативни финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност;
- част от търговските вземания, които се отчитат по справедлива стойност;
- земите и сградите, които се отчитат по преоценена стойност;
- машини и технически инсталации, които се отчитат по преоценена стойност; и
- задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, отчитани по настояща стойност на задължението.

Дъщерни дружества и консолидирани финансови отчети

Към 31.12.2020 София Мед АД няма дъщерни дружества. Към 31.12.2019 г. Дружеството е притежавало 100% от регистрирания капитал на Металвалиус ЕООД. Инвестицията на Дружеството в Металвалиус ЕООД е отчитана по цена на придобиване. В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, София Мед АД не е изготвяла консолидиран финансов отчет към 31.12.2019 г. Крайната компания майка Viohalco S.A. (www.viohalco.com), Белгия, изготвя и публикува консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз, който е публикуван в Търговския регистър съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС (продължение)

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен ако не е упоменато друго.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължи своята дейност в обозримо бъдеще. Ръководството смята, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от оперативна дейност и достъп до налични в момента кредитни линии) са достатъчни за удовлетворяване на ликвидните нужди на Дружеството.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

(a) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменение на МСФО 16 „Лизинг“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

(б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството и които не се очаква са окажат значително въздействие върху дейността на Дружеството.

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

(б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

(с) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

2.3 Доброволна промяна в счетоводна политика

Дружеството доброволно е променило счетоводната си политика за трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба. МСС 16 позволява преоценъчният резерв да бъде трансфериран към неразпределена печалба когато съответстващия актив бъде отписан или прехвърлянето да се осъществява поетапно и успоредно с използването/амортизирането на актива. Според досегашната политика резервът се прехвърляше при отписване на актив, докато след промяната това ще става поетапно с неговото използване.

Този модел е приет и се използва от всички дружества от групата към, която принадлежи София Мед АД. Тази промяна ще доведе до уеднаквяване на счетоводното третиране между компаниите в Групата. Това уеднаквяване на счетоводните политики ще доведе до по-сравнима, достоверна и уместна информация за потребителите на финансовия отчет.

Корекция (МСС 16, МСС 8)

В съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, Дружеството е коригирало сравнителната финансова информация, за да отрази преоценъчния резерв и неразпределената печалба така все едно политиката по трансфер на преоценъчен резерв на годишна база е била винаги в сила от първоначалното прилагане на МСФО. В резултат на това, сравнителната информация за 2019 г. е коригирана.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.3 Доброволна промяна в счетоводна политика (продължение)

Таблиците по-долу представят корекциите в резултат на промяната в счетоводната политика, като са посочени статиите, които са засегнати от корекциите.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г.	31.12.2019 г. публикуван	Корекция (МСС 8, МСС 16)	31.12.2019 г. коригиран
Собствен капитал			
Основен капитал	110 297		110 297
Премииен резерв	10 820		10 820
Резерви	111 986	(30 462)	81 524
Неразпределена печалба	(5 230)	30 462	25 232
	227 873	-	227 873

Отчет за финансовото състояние към 1 януари 2019 г.	1.1.2019 г. публикуван	Корекция (МСС 8, МСС 16)	1.1.2019 г. коригиран
Собствен капитал			
Основен капитал	110 297		110 297
Премииен резерв	10 820		10 820
Резерви	114 181	(26 511)	87 670
Неразпределена печалба	(10 788)	26 511	15 723
	224 510	-	224 510

2.4 Приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към датата на отчета, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.4 Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране

Сумата призната като задължение по повод дългосрочните доходи на персонала при пенсиониране представлява настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи към датата на отчета. Ръководството счита, че стойността на задължението към датата на отчета не би се отличавала съществено от актюерската оценка, тъй като са приложени всички изисквания на МСС 19 *Доходи на наети лица*. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Приложение 15.

Оценка на имоти, машини и технически инсталации

Земите, сградите, машините и техническите инсталации на Дружеството са отчетени по преоценени стойности. Определянето на справедливите стойности на активите включва преценка. Дружеството е направило оценка на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2017 г. като е използвало предположения и приблизителни оценки. Ръководството на Дружеството счита оценката направена към 31.12.2017 за валидна към 31.12.2020 тъй като не са отчетени значителни изменения по отношение на преоценените стойности на имотите, машините и съоръженията към 31.12.2020. Допълнителна информация за използваните методи и допускания е представена в Приложение 5.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Допълнителна информация за полезните животи е представена в счетоводните политики на Дружеството (Прил. 2.5).

Обезценка на вземания

Ръководството преценява адекватността на начислената обезценка на трудно събираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета.

Информация за оценяването на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за търговските вземания и основните допускания при определяне на средно-претеглената стойност на загубите, се съдържа в Приложение 21.

Нетна реализируема стойност на материални запаси

Нетната реализируема стойност на материалните запаси е базирана на най-добрата преценка от страна на ръководството относно стойността, на която се очаква да бъдат реализирани материалните запаси (реална договорена продажна цена или котировки на цените на металите на борсов пазар).

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.4 Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. косвено получени от други цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в най-ниското ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

Приложение 5 – Имоти, машини и съоръжения и Приложение 22 – Справедливи стойности на финансови инструменти.

Опции за удължаване и прекратяване и значими преценки при определяне на срока на лизинга

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да бъде упражнена или не опция за удължаване или опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) се включват в срока на лизинговия договор само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен). Срокът на лизинга подлежи на преразглеждане, ако опцията действително се упражни (или не се упражни) или Дружеството е задължено да я упражни (или да не я упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако се случи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалби и загуби и се представят като част от другите оперативни приходи и разходи. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Имоти, машини и съоръжения

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и разходите, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние, необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми, рекласифицирани от друг всеобхватен доход, представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Последваща оценка

След първоначално признаване земите, сградите, машините и техническите инсталации се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, намалена с всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Справедливата стойност на земите и сградите се определя на база на пазарни доказателства чрез оценка, която се извършва от квалифициран оценител. Когато се преоценяват сгради, машини и технически инсталации, цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Сроковете на полезен живот на дълготрайните материални активи са определени, както следва:

Сгради	20 – 33.33 години
Машини и технически инсталации	6.67 – 35 години
Помощни машини и оборудване	2 – 25 години
Автомобили	4 години
Други моторни превозни средства	10 години
Други	6.67 години.

Когато части на имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различни полезни животи, те се отчитат като отделни позиции (основни компоненти) на имоти, машини, съоръжение и оборудване.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в печалби и загуби, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Последваща оценка (продължение)

Преоценъчния резерв възникнал при преоценката на земите, сградите, машините и техническите инсталации се прехвърля към неразпределена печалба поетапно на годишна база и пропорционално на начислените амортизации на съответните активи.

в) Разходи по заеми

Разходите по заеми се капитализират към стойността на актив, когато могат пряко да се отнесат към придобиването или строителството на отговарящ на условията актив. Това е актив, който изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба.

Разходите по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към придобиването, изграждането или производството на определен актив са тези разходи, които биха могли да бъдат избегнати, ако не е бил извършен разход по този актив. Капитализацията на разходите по заеми се преустановява, когато приключат по същество всички дейности необходими за подготовката на определен актив за използване по предназначение.

Разходи по заеми, които не могат директно да бъдат отнесени към придобиването, изграждането или производството на определен актив, се признават като разход в периода, в който те са направени.

г) Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линеен метод.

Сроковете на полезен живот на нематериалните активи са определени, както следва:

Софтуер	2-7 години
Търговски марки и права	6.67 години

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен. Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в печалби и загуби съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в печалби и загуби, когато активът бъде отписан.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност, справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

– държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

– 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.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

– тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и

– съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, Дружеството може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела.

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи – Оценка на бизнес модела (продължение)

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсира ръководството – например, дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството. Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва.

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата. При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи-Последващо измерване и печалби и загуби.

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване

Финансови активи

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив. Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия. При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен и лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия. Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност. Всички пряко свързани разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход, в зависимост от прилагания модел на хеджиране – хеджиране на справедливата стойност или хеджиране на паричните потоци.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход (ДВД) и се натрупва в резерв от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в ДВД и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през които хеджираната позиция засяга печалбата или загубата. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като фючърсни договори за покупка и продажба на метали, за да се ограничат рисковете, свързани с колебания на цените на основните суровини. Тези деривативни финансови инструменти се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност на фючърсните договори за покупка и продажба се изчислява на база на форуърдни цени, котиращи на стокова борса за договори с подобни характеристики.

Дружеството сключва фючърсни срочни договори за покупка и продажба на материални запаси, за да хеджира експозицията си към променливост на паричните потоци, (1) която се дължи на ценови риск, свързан с промените в цените на медта и цинка и (2) може да окаже влияние върху печалбата или загубата. Хеджиращите договори са предназначени за хеджиране на паричния поток.

Хеджиране на справедливи стойности

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като форуърдни договори за покупка или продажба на чужда валута, за да хеджира рисковете, свързани с промени в обменния курс на чуждестранните валути спрямо българския лев. Тези хеджиращи договори са предназначени за хеджиране на справедливата стойност.

Отчитане на хеджирането

Дружеството прилага отчитане на хеджирането за хеджиращите отношения, определени като хеджиране на парични потоци и хеджиране на справедливи стойности.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

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

Отчитане на хеджирането - хеджиране на паричните потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент за хеджиране на промените в паричните потоци за определен риск, свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалбите или загубите, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал. Сумата, призната в друг всеобхватен доход, се рекласифицира в печалби и загуби в същия период, когато паричните потоци от хеджираната позиция засегнат печалби и загуби в същата статия на отчета за всеобхватния доход както хеджираната позиция.

Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалби и загуби. Ако хеджиращия инструмент престане да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Натрупаната печалба или загуба, отчетена преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерв от хеджиране в собствения капитал, остава там, докато прогнозната сделка засегне печалби и загуби. Когато хеджираната позиция е не-финансов актив, сумата призната в друг всеобхватен доход се рекласифицира в балансовата стойност на актива, когато актива е признат. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в друг всеобхватен доход се признава веднага в печалби и загуби. В други случаи сумата, призната в друг всеобхватен доход, се рекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. Когато деривативен финансов инструмент не е държан за търговия и не е включен в определено хеджиращо взаимоотношение, всички промени в неговите справедливи стойности се признават директно в печалби и загуби.

Счетоводното отчитане на хеджирането се прекратява, когато: изтече срока на хеджиращия инструмент или той бъде продаден, бъде прекратен, изпълни функциите си, или повече не отговаря на изискванията за специално счетоводно отчитане. В тези случаи, натрупаната печалба или загуба по хеджиращия инструмент, призната в собствения капитал, остава в собствения капитал, докато се прояви хеджираната сделка. Ако в определен момент вече не се очаква осъществяването на хеджирана сделка, нетната натрупана печалба или загуба се прехвърля като печалба или загуба за периода.

Отчитане на хеджирането – хеджиране на справедливи стойности

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява своите открити позиции за хеджиране на справедлива стойност. Печалбите или загубите от промяната на справедливата стойност на хеджиращите инструменти се признават директно в печалби или загуби, а съответната печалба или загуба от промяна на стойността на хеджираната позиция при хеджирането се признава като корекция на стойността на самата хеджирана позиция и в печалби или загуби.

(vi) Регистриран капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчита като премийни резерви.

е) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- активи по договори.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент. При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 60 дни.

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

– е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава);

–

Критериите по-горе се отнасят само до търговски вземания от трети страни. При оценката на ОКЗ за вземания от свързани лица, Дружеството използва исторически данни за събираемостта на вземанията от свързани лица. ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент. 12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца). Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ са дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа по ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 180 дни;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите. За дългови ценни книжа по ССДВД, загубата от обезценка се отразява в печалбата или загубата и се признава в ДВД.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Обезценка (продължение)

(i) *Недеривативни финансови активи (продължение)*

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на исторически опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължими суми.

Нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обект генериращ парични потоци (ОГПП). Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията. Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално. Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

ж) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Материалните запаси, за които е хеджирана справедливата стойност, се оценяват по себестойност, коригирана със сума, отразяваща промените в справедливите стойности на хеджиращите инструменти. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- Суровини и материали – доставна стойност, определена на база метод „средно претеглена стойност“;
- Готова продукция и незавършено производство – стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи се разпределят на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. За да се определи нетната реализируема стойност, материалните запаси със съдържание на метали се групират в няколко основни категории според типа на метала (сплавта), от която са съставени. Ефектът от обезценката до нетна реализируема стойност или възстановената обезценка на материални запаси се представят в „себестойност на продажбите“.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизиите разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в печалби и загуби, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времеви разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизиите в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Условни задължения не се признават във финансовия отчет, но се оповестяват, освен ако вероятността за изходящи потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението е малка. Условни активи също не се признават във финансовия отчет, но се оповестяват, само ако е вероятно възникването на входящи парични потоци, съдържащи икономически ползи.

и) Доходи на персонала

План с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в друг всеобхватен доход и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала в печалби и загуби.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирано ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Лизинг

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

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, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания. Срокът на лизинговия договор е неотменимий период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите, с право на ползване, се амортизират по линейен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

*права на ползване-автомобили: 3-5 години

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Лизинг (продължение)

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и малки офис мебели.

к) Признаване на приходи

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение

По-долу е предоставена информация за естеството и времето на удовлетворяване на задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществените условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Продажби на продукцията и стоки

Дружеството продава медни продукти, продукти от медни сплави и други продукти на база на сключени договори с клиенти. Договореното възнаграждение включва компонент за преработка и метален компонент, който се базира на котировки за съответните метали на Лондонската метална борса (LME). Вземанията по фактурите за продажби обикновено се заплащат в момента на доставката или до 90 дни от датата на фактурата. Всякакви договорени отстъпки се оценяват и дават на клиентите в рамките на периода на продажбата.

Приход от продажба на продукцията и стоки се признава в момента, когато контролът върху тях е прехвърлен към купувача, т.е когато стоките са доставени в склад на клиенти и са приети от него. Ако договорът посочва повече от едно задължение за изпълнение, Дружеството разпределя договореното възнаграждение спрямо всяко задължение за изпълнение посочено в договора на база на отделната продажна цена на всяко индивидуално задължение. Приходът се оценява на база на очакваното възнаграждение, базирано на котировките за съответните метали на датата на прехвърлянето на контрола върху стоката.

Провизорно ценообразуване

Съгласно наложената бизнес практика на Дружеството, за част от договорените продажби, договореното възнаграждение платимо от клиента се определя на база на LME котировки за съответния вид метал, за който е извършена доставката в рамките на договорен период към датата на доставката и прехвърлянето на контрола върху стоката към купувача. Към този определен момент във времето критериите на МСФО 15 за признаване на приход са изпълнени и Дружеството признава приход от продажба и търговско вземане по цените посочени във фактурите. В съответствие с договорите за продажби, металният компонент на финалната продажна цена и съответното окончателно възнаграждение могат да бъдат определяни от клиента на бъдеща дата на базата на спот цената на LME за съответните метали в деня, на който е дължимо плащането. Това представлява провизорно ценообразуване, според което договореното възнаграждение е базирано на спот цената на метала на датата, към която то е окончателно определено. Провизорното ценообразуване не зависи от количествена или качествена оценка на доставените стоки след датата на доставка, а от изменения в пазарните цени на металите. Позициите оценени по провизорни цени представляват внедрени деривативи, тъй като печалбите или загубите не зависят от изпълнението на задължението на София Мед АД, а от външен фактор (цената на метала), който не е тясно свързан с договора със съответния клиент. Основните финансови инструменти, към които се отнасят внедрените деривативи са съответните търговски вземания, признати при отчитането на приходите. Съгласно МСФО 9 основните финансови инструменти следва да се отчитат в тяхната цялост по справедлива стойност, без да се отделя внедреният дериватив. Печалбите от преоценката до справедлива стойност на тези търговски вземания не се считат за приход в обхвата на МСФО 15.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Признаване на приходи (продължение)

Дружеството не предлага услуги свързани с продажбите

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив).

л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалби от хеджиращи инструменти, признати като друг всеобхватен доход. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, банкови комисионни и загуби от хеджиращи инструменти, които се признават като друг всеобхватен доход. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

м) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата.

Безвъзмездни средства, свързани с имоти, машини и съоръжения, се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

н) Данъци

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за позиции, които са признати в друг всеобхватен доход.

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на отчета.

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Данъци (продължение)

Дружеството не предлага услуги свързани с продажбите

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчет и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчет и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят на нетна база, ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от продажби

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 във връзка с приходите на Дружеството от договори с клиенти е оповестен в Приложение 2.2.

А. Категория приходи

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от договори с клиенти	916 320	957 540
Печалби/(загуби) от промени в справедливите стойности на вземания за които се прилага провизорно ценообразуване	7 050	(852)
	<u>923 370</u>	<u>956 688</u>

3. Приходи и разходи (продължение)

3.1 Приходи от продажби (продължение)

Печалбите и загубите от промените в справедливите стойности на вземанията от продажби с провизорно ценообразуване са резултат от промяната в пазарните цени на съответните метали на LME след като контролът върху стоките е прехвърлен към купувача в рамките на котационните периоди съобразно договорите с клиентите.

Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Приходи от продажба на продукция	907 094	940 948
Приходи от продажба на стоки	2 746	2 062
Приходи от продажба на скрап	6 480	14 530
	<u>916 320</u>	<u>957 540</u>

Основни географски пазари

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Европейски съюз	641 251	709 624
Други Европейски държави	80 937	58 563
Азия	97 332	89 144
Африка	40 607	32 414
Америка	50 681	47 722
Други	5 512	20 073
	<u>916 320</u>	<u>957 540</u>

Продукти/метални групи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Валцовани продукти за индустриални приложения	530 089	532 151
Валцовани продукти за архитектурни приложения	69 428	62 203
Пресовани продукти	307 577	300 450
Други продажби	9 226	62 736
	<u>916 320</u>	<u>957 540</u>

В. Баланси по договори

<i>В хиляди лева</i>	<u>31 декември 2020</u>	<u>31 декември</u>
	г.	2019 г.
Вземания които са включени в „Търговски и други вземания“	40 004	38 363
Пасиви по договор с клиенти	(4 537)	(10 946)
	<u>35 467</u>	<u>27 417</u>

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.1 Приходи от продажби (продължение)

В. Баланси по договори (продължение)

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение от клиенти за покупка на метални и неметални продукти. Те ще бъдат признати като приход, когато контролът върху материалните запаси обект на договорите бъде прехвърлен към съответните клиенти.

3.2 Себестойност на продажбите разходи за дистрибуция и реализация и административни разходи представени по икономически елементи

	За годината завършваща на 31 декември 2020 г.			
	Себестойност на продажбите	Разходи за дистрибуция и реализация	Административни разходи	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Разходи за възнаграждения	15 713	2 548	4 292	22 553
Разходи за социални осигуровки	4 062	448	505	5 015
Материали	825 081	196	375	825 652
Отчетна стойност на продадени стоки	2 077	-	-	2 077
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	(10 727)	-	-	(10 727)
Разходи за външни услуги	29 269	289	4 001	33 559
Амортизации на имоти машини и съоръжения	15 525	192	1 057	16 774
Амортизации на нематериални активи	11	-	145	156
Нетни загуби от хеджиране на паричен поток	(362)	-	-	(362)
Други	1 444	104	859	2 407
Общо	882 093	3 777	11 234	897 104

Амортизация включена в *Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство* за 2020 г. е 122 хил. лв.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.2 Себестойност на продажбите разходи за дистрибуция и реализация и административни разходи представени по икономически елементи (продължение)

	За годината завършваща на 31 декември 2019 г.			
	<i>Себестойност на продажбите</i>	<i>Разходи за дистрибуция и реализация</i>	<i>Административни разходи</i>	<i>Общо</i>
<i>В хиляди лева</i>				
Разходи за възнаграждения	15 041	2 117	2 870	20 028
Разходи за социални осигуровки	4 464	286	520	5 270
Материали	867 126	226	420	867 772
Отчетна стойност на продадени стоки	1 770	-	-	1 770
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	17 113	-	-	17 113
Разходи за външни услуги	9 617	988	4 395	15 000
Амортизации на имоти машини и съоръжения	14 387	167	972	15 526
Амортизации на нематериални активи	16	-	75	91
Нетни загуби от хеджиране на паричен поток	(3 419)	-	-	(3 419)
Други	613	342	1 279	2 234
Общо	926 728	4 126	10 531	941 385

Амортизацията включена в *Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство* през 2019 г. е 227 хил. лв.

3.3 Други разходи и приходи нетно

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разлики от валутни курсове	-	-
Амортизация	(1 393)	(1 298)
Други (разходи) и приходи нетно	2 480	1 464
	1 087	166

3.4 Финансови приходи и разходи

	2020 г.	2019 г.
<i>Признати в печалби и загуби</i>		
<i>В хиляди лева</i>		
Финансови приходи		
Приходи от лихви	4	109
	4	109
Финансови разходи		
Разходи за лихви по заеми отчетени по амортизирана стойност	(6 787)	(7 694)
Разходи за лихви произлизащи от пасиви по лизинг	(48)	(50)
Банкови комисионни	(639)	(835)
	(7 474)	(8 579)

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Промяна в справедливата стойност на деривативи признати в друг всеобхватен доход

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба/(загуба) от хеджиране на парични потоци		
Ефективна част от промените в справедливата стойност на деривативи използвани за хеджиране на парични потоци	3 954	85
Данъчен ефект	(395)	(8)
Нетен ефект в друг всеобхватен доход	3 559	77

3.6 Разходи за персонала

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	22 553	20 028
Разходи за социалното осигуряване	5 015	5 270
Разходи за текущия период за задължения за дефинирани доходи (прил 15)	208	205
Общо	27 776	25 503

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на данъците върху дохода за годините завършващи на 31 декември 2020 г. и 2019 г. са:

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък	(58)	(50)
Изменение на отсрочените данъци през периода	(1 913)	(666)
Общо данък отчетен в печалби и загуби	(1 971)	(716)
Общо данъци признати в друг всеобхватен доход	(381)	(13)

Данъчната ставка за 2020 г. е 10% (2019 г.: 10%). През 2021 г. приложимата данъчна ставка ще бъде в размер на 10%.

Равнението между данъка на база счетоводна (загуба)/печалба и приложимата и ефективната данъчна ставка за периодите завършващи на 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е представено по-долу:

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба / (Загуба) преди данъци	19 568	7 477
Данък базиран на законовата данъчна ставка от 10%	(1 957)	(748)
Непризнати приходи (разходи) за данъчни цели	(14)	32
Приходи / (разходи) за корпоративен данък при ефективна данъчна ставка от 10.06% (2019: 10.06%)	(1 971)	(716)

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

4. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Пасиви по отсрочени данъци:				
Имоти, машини и съоръжения	(295)	-	(1 733)	-
Деривативни финансови инструменти	(403)	(17)	10	65
Други	(5)	-	(64)	-
	<u>(703)</u>	<u>(17)</u>	<u>(1788)</u>	<u>65</u>
Активи по отсрочени данъци:				
Имоти машини и съоръжения	-	1 438	-	(280)
Материални запаси	6	194	(188)	(366)
Доходи на наети лица	301	261	26	19
Други	49	70	37	(110)
	<u>356</u>	<u>1 963</u>	<u>(125)</u>	<u>(737)</u>
Разход от отсрочени данъци признат в печалби и загуби			(1 913)	(666)
Отсрочени данъци признати в друг всеобхватен доход			(381)	(13)
Данъчен ефект от сливането			-	7
Общо изменение на отсрочените данъци			<u>(2 294)</u>	<u>(672)</u>
(Пасиви)/Активи по отсрочени данъци нетно	<u>(347)</u>	<u>1 946</u>		

Към 31 декември 2020 г. няма непризнати отсрочени данъчни активи или пасиви.

5. Имоти машини и съоръжения

Движението в имотите машините и съоръженията е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транспортни средства	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:							
Към 1 януари 2019 г.	61 825	32 530	177 127	1 122	5 693	19 431	297 728
Придобити	-	-	-	-	-	27 412	27 412
Трансфери	-	104	16 501	954	148	(17 707)	-
Ефект от сливане	-	-	48	-	204	-	252
Отписани	-	-	(234)	(26)	(84)	-	(344)
Към 31 декември 2019 г.	<u>61 825</u>	<u>32 634</u>	<u>193 442</u>	<u>2 050</u>	<u>5 961</u>	<u>29 136</u>	<u>325 048</u>
Придобити	-	-	-	-	-	17 381	17 381
Трансфери	-	315	15 915	40	250	(16 790)	(270)
Отписани	-	-	(616)	-	(6)	(998)	(1 620)
Към 31 декември 2020 г.	<u>61 825</u>	<u>32 949</u>	<u>208 741</u>	<u>2 090</u>	<u>6 205</u>	<u>28 729</u>	<u>340 539</u>

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

5. Имоти машини и съоръжения (продължение)

	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транс- портни средства	Други	В процес на изграждане	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Натрупана амортизация и обезценка:							
Към 1 януари 2019 г.	-	4 748	19 683	765	4 941	791	30 928
Амортизация за годината	-	3 413	12 628	36	253	-	16 330
Ефект от сливане	-	-	43	-	175	-	218
Амортизация на отписани активи	-	-	(231)	(26)	(85)	-	(342)
Към 31 декември 2019 г.	-	8 161	32 123	775	5 284	791	47 134
Амортизация за годината	-	3 432	13 818	93	215	-	17 558
Амортизация на отписани активи	-	-	(251)	-	(6)	(791)	(1 048)
Към 31 декември 2020 г.	-	11 593	45 690	868	5 493	-	63 644
Балансова стойност:							
Към 1 януари 2019 г.	61 825	27 782	157 444	357	752	18 640	266 800
Към 31 декември 2019 г.	61 825	24 473	161 319	1 275	677	28 345	277 914
Към 31 декември 2020 г.	61 825	21 356	163 051	1 222	712	28 729	276 895

Обезценка на имоти машини и съоръжения

Ръководството счита че няма индикации за обезценка на имотите машините и съоръженията на Дружеството към 31 декември 2020 г.

Активи в процес на изграждане

Към 31 декември 2020 г. разходите за придобиване на ДМА включват авансови плащания в размер на 3 781 хил. лв. (2019: 5 738 хил. лв.) платени в съответствие с договори за покупка на машини и оборудване. Машините и оборудването са предназначени главно за разширяване капацитета на производство на валцов цех.

Залог на имоти машини и съоръжения

Към 31 декември 2020 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност в размер на 210 420 хил. лева (2019: 216 114 хил. лева) са заложени като обезпечение за банкови заеми получени от Дружеството (Прил. 13).

Преоценка на земи и сгради

Ръководството е определило, че преоценените земи и сгради представляват един клас активи в съответствие с МСС 16 на базата на тяхното естество, характеристики и рисковете на имотите. Ако земите и сградите се оценяваха по цена на придобиване, тяхната балансова стойност към 31 декември 2020 г. би била съответно 5 786 хил. лв. за земите и 3 812 хил. лв. за сградите.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

5. Имоти машини и съоръжения (продължение)

(i) Справедлива стойност-йерархия

Справедливата стойност на земи и сгради е определена от външни независими оценители към 31 декември 2017 г. По оценка на ръководството към 31 декември 2020 г. справедливата стойност на земите и сградите не се отклонява съществено от тяхната балансова стойност както е посочено по-долу. Оценката на справедливата стойност на земи и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни използвани при оценките.

(ii) Справедлива стойност Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от начално салдо до крайно салдо на справедливите стойности от Ниво 3.

	<i>Земи</i>		<i>Сгради</i>	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>				
Салдо към 1 януари 2019	61 825	61 825	24 473	27 782
Новопридобити активи	-	-	315	104
Амортизация за годината	-	-	(3 432)	(3 413)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември	61 825	61 825	21 356	24 473

(iii) Техники на оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя използваните техники за оценяване при определянето на справедливата стойност на земи и сгради както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<i>Земи:</i> Използван е подход на сравними пазарни цени.	<ul style="list-style-type: none"> Цена на земята за квадратен метър (между 110-180 евро). 	Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на земята на квадратен метър биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности.
<i>Сгради:</i> Използвани са два подхода за оценка на всяка сграда: метод на възстановителната амортизирана стойност и пазарния метод.	<ul style="list-style-type: none"> Наем на индустриални сгради за квадратен метър (между 1 120 – 1 182 евро) 	Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на наемите на квадратен метър биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности.

Преоценка на машини и технически инсталации

Ръководството е определило че преоценените машини и технически инсталации представляват един клас активи в съответствие с МСС 16 на базата на тяхното естество, характеристики и рисковете на имотите. Ако машините и техническите инсталации се оценяваха по цена на придобиване тяхната балансова стойност към 31 декември 2020 г. би била 150 541 хил. лв.

(i) Йерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на машините и техническите инсталации е определена от външни независими оценители към 31 декември 2017 г. По оценка на ръководството към 31 декември 2020 г. справедливата стойност на машините и техническите инсталации не се отклонява съществено от тяхната балансова стойност както е посочено по-долу.

Справедливата стойност на машините и техническите инсталации е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

5. Имоти машини и съоръжения (продължение)

(ii) Справедлива стойност Ниво 3

Равнението на движението от начално салдо до крайно салдо на справедливите стойности от Ниво 3 е представено както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Машини и технически инсталации</i>	
	2020 г.	2019 г.
На 1 януари	161 319	157 444
Придобити	15 915	16 501
Отписани активи	(365)	(3)
Натрупана амортизация през годината	(13 818)	(12 628)
Ефект от сливане	-	5
На 31 декември	163 051	161 319

(iii) Техники на оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя използваните техники за оценяване при определянето на справедливата стойност на машини съоръжения и оборудване както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<i>Машини и технически инсталации:</i> Метод на общите разходи	<ul style="list-style-type: none"> • Амортизирани разходи за подмяна • Остатъчен полезен живот • Физическо износване • Техническо или търговско остаряване 	<p>Значителни увеличения (намаления) заради разходи за подмяна и промяна в остатъчния полезен живот биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности на машини и технически инсталации.</p> <p>Значителни увеличения (намаления) във физическото износване и техническото или търговското остаряване биха довели до значително по-ниски (по-високи) справедливи стойности на машини и технически инсталации.</p>

Дружеството е използвало разходния метод за определяне на справедливите стойности на машините и техническите инсталации. Ръководството е извършило тест за обезценка на единицата генерираща парични потоци включваща машини и технически инсталации за да потвърди уместността на оценката. Не е идентифицирана необходимост за намаление на определената справедлива стойност. Дружеството е разглеждано като една единица генерираща парични потоци.

Активи с право на ползване

<i>В хиляди лева</i>	<i>Транспортни средства</i>
Отчетна стойност	
Към 31 декември 2019 г.	1 654
Придобити	691
Към 31 декември 2020 г.	2 345
Натрупана амортизация	
Към 31 декември 2019 г.	(495)
Амортизация за годината	(609)
At 31 декември 2020 г.	(1 104)
Нетна балансова стойност:	
Към 31 декември 2019 г.	1 159
Към 31 декември 2020 г.	1 241

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

5. Имоти машини и съоръжения (продължение)

Активи с право на ползване (продължение)

Следните суми са признати в печалбата и загубата:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Амортизация за годината	609	495
Разход за лихви	48	50
Разходи по оперативен лизинг (МСС17) (включен в административните разходи и разходите за дистрибуция)	-	-
Общо разход по лизинг	<u>657</u>	<u>545</u>

През 2020 г. Дружеството е признало плащания по лизингови задължения в размер на 691 хил. лева (2019 г.: 693 хил. лева) във финансови дейности в съответствие с МСФО 16.

6. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	<i>Търговски марки и патенти</i>	<i>Софтуер</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност:			
Баланс към 1 януари 2019	3	4 487	4 490
Трансфер от имоти машини и съоръжения	-	35	35
Сливания и придобивания		88	88
Към 31 декември 2019 г.	<u>3</u>	<u>4 610</u>	<u>4 613</u>
Трансфери	-	270	270
Отписани	-	(4)	(4)
Към 31 декември 2020 г.	<u>3</u>	<u>4 876</u>	<u>4 879</u>
Натрупана амортизация:			
Баланс към 1 януари 2019 г.	(3)	(4 258)	(4 261)
Сливания и придобивания		(86)	(86)
Амортизация за годината	-	(91)	(91)
Към 31 декември 2019 г.	<u>(3)</u>	<u>(4 435)</u>	<u>(4 438)</u>
Амортизация за годината		(156)	(156)
Отписани	-	4	4
Към 31 декември 2020 г.	<u>(3)</u>	<u>(4 587)</u>	<u>(4 590)</u>
Балансова стойност :			
Към 1 януари 2019 г.	<u>-</u>	<u>229</u>	<u>229</u>
Към 31 декември 2019 г.	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>175</u>
Към 31 декември 2020 г.	<u>-</u>	<u>289</u>	<u>289</u>

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

7. Материални запаси

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Материали	86 200	55 532
Незавършено производство	63 084	51 690
Готова продукция	39 827	37 919
Стоки	327	530
	<u>189 438</u>	<u>145 671</u>
Минус: оценка на материални запаси до нетна реализируема стойност:		
Материали	-	(1 936)
Общо материални запаси оценени по по-ниското от себестойност и нетна реализируема стойност	<u>189 438</u>	<u>143 735</u>

Обезценката на материални запаси е свързана с най-добрата преценка на ръководството за стойността на която се очаква материалните запаси да бъдат реализирани (реална договорена продажна цена или котировки на цените на металите на борсов пазар). Към 31 декември 2020 г. заложи материални запаси като обезпечения по банкови заеми получени от Дружеството са в размер на 166 458 хил. лв. (2019 г.: нула лева) (Прил. 13).

8. Търговски и други вземания

	<u>31.12.2020 г.</u>	<u>31.12.2019 г.</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски вземания (Прил. 22)	20 571	21 599
Загуби от обезценка	(528)	(293)
Вземания от свързани лица (Прил. 20 и 21)	19 961	17 057
Вземания от бюджета за ДДС	7 075	4 389
Авансови плащания за доставка на материални запаси	1 523	817
Други вземания	2 318	1 137
	<u>50 920</u>	<u>44 706</u>

Към 31.12.2020 г. няма вземания под залог. (2019 г.: нула лева) (Прил. 13).

Възрастовият анализ на brutните вземания само от клиенти не-свързани лица (без вземания от свързани лица) е представен в таблицата по-долу, която съдържа информация за експозицията към кредитен риск и очакваните кредитни загуби (ОКЗ) по отношение на търговските вземания от клиенти към 31 декември 2020г.:

31 декември 2020 г.	Средно претеглена загуба	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка	Кредитна обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
Текущи (не просрочени)	2.18%	15 685	(342)	Не
Просрочени от 1-30 дни	3.66%	4 662	(168)	Не
Просрочени от 31-60 дни	8.04%	224	(18)	Не
Просрочени от 61-90 дни	-	-	-	-
Просрочени от 91-120 дни	-	-	-	-
Просрочени повече от 120 дни	-	-	-	-
		<u>20 571</u>	<u>(528)</u>	

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

8. Търговски и други вземания (продължение)

31 декември 2019 г.	Средно претеглена загуба	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка	Кредитна обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
Текущи (не просрочени)	0,86%	14 958	(128)	Не
Просрочени от 1-30 дни	0,88%	5 401	(48)	Не
Просрочени от 31-60 дни	0,51%	1 129	(6)	Не
Просрочени от 61-90 дни	100,00%	-	-	-
Просрочени от 91-120 дни	100,00%	-	-	-
Просрочени повече от 120 дни	100,00%	111	(111)	Да
		21 599	(293)	

Възрастовият анализ на брутните вземания от свързани лица към 31 декември е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Текущи (не просрочени)	1-30 дни	31-60 дни	61-90 дни	91-120 дни	Просрочени повече от 120 дни
<i>В хиляди лева</i>							
2020 г.	19 961	17 455	2 309	31	27	140	-
2019 г.	17 057	16 566	312	39	25	-	115

При оценяването на обезценката на вземания от свързани лица Дружеството използва исторически данни за събираемостта и размера на загубите от тези вземания. Средно претеглената загуба използвана в калкулацията на обезценката се прилага само при оценка на вземания от трети страни. Дружеството оценява загуби от обезценка във връзка с вземания от свързани лица при просрочие с повече от 1 година. На база на историческата събираемост и критериите използвани от Дружеството до момента не е имало случаи на реално несъбрани и отписани вземания от свързани лица.

9. Деривативни финансови инструменти

	2020 г.		2019 г.	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
<i>В хиляди лева</i>				
Фючърсни договори предназначени за хеджиране на парични потоци	-	-	-	-
Форуърдни договори предназначени за хеджиране на справедлива стойност	4 025	-	167	-
	4 025	-	167	-
Нетни активи / (пасиви)	4 025		167	

Справедливата стойност на деривативите към датата на отчета е определена на база на фючърсни цени котиран на Лондонска борса за метали. Фючърсни договори предназначени за хеджиране на парични потоци са тези договори които се използват за хеджиране на риска от промяна в цените на суровините. Форуърдни договори предназначени за хеджиране на справедлива стойност са тези договори, които се използват за хеджиране на риска от промени в обменните курсове на чуждестранната валута. Допълнителна информация относно вида и рисковете свързани с хеджирането взаимоотношение е представена в Прил. 21.

10. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства по банкови сметки	17 719	45 285
Парични средства в брой	6	5
	<u>17 725</u>	<u>45 290</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Паричните средства по банкови сметки заложен като обезпечение по банкови заеми на Дружеството към 31 декември 2020 г. са в размер на 1 990 хил. лв. (2019 г.: 8 144 хил. лв.) (Прил. 13).

11. Регистриран капитал

	<i>Брой акции</i>	<i>Обикновени акции хил. лева</i>	<i>Премии от емисия хил. лева</i>	<i>Общо хил. лева</i>
Към 1 януари 2019 г.	<u>2 626 126</u>	<u>110 297</u>	<u>10 820</u>	<u>121 117</u>
Издадени акции	-	-	-	-
Към 31 декември 2019	<u>2 626 126</u>	<u>110 297</u>	<u>10 820</u>	<u>121 117</u>
Издадени акции	-	-	-	-
Към 31 декември 2020	<u>2 626 126</u>	<u>110 297</u>	<u>10 820</u>	<u>121 117</u>

Към 31 декември 2020 г. регистрирания капитал на Дружеството се състои от 2 626 126 обикновени акции с номинална стойност 42 лева всяка, които са напълно изплатени. Обикновените акции на София Мед АД, които се притежават от дружеството майка се използват като обезпечение по заема получен от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР).

12. Резерви

	<i>Преоценъчни резерви</i>	<i>Резерви от хеджиране</i>	<i>Други резерви</i>	<i>Законови резерви</i>	<i>Общо резерви</i>
<i>В хиляди лева</i>					
Към 1 януари 2019 г.	112 425	(36)	-	1 792	114 181
Корекция от смяна на счетоводна политика	(26 511)	-	-	-	(26 511)
Коригиран баланс към 1 януари 2019 г.	85 914	(36)	-	1 792	87 670
Нетна печалба от хеджиране на паричен поток	-	85	-	-	85
Ефект от отсрочени данъци	-	(8)	-	-	(8)
Ефект от сливане	-	-	(3 515)	-	(3 515)
Трансфер на резерви	(29)	-	-	1 272	1 243
Трансфер на преоценъчен резерв	(3 951)	-	-	-	(3 951)
Общо изменение за периода	(3 980)	77	(3 515)	1 272	(6 146)
Към 31 декември 2019 г.	81 934	41	(3 515)	3 064	81 524
Към 1 януари 2020 г.	81 934	41	(3 515)	3 064	81 524
Нетна печалба от хеджиране на паричен поток	-	3 954	-	-	3 954
Ефект от отсрочени данъци	-	(395)	-	-	(395)
Трансфер на преоценъчен резерв	(5 140)	-	-	-	(5 140)
Общо изменение за периода	(5 140)	3 559	-	-	(1 581)
Към 31 декември 2020 г.	76 794	3 600	(3 515)	3 064	79 943

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

13. Заеми

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Нетекущи заеми		
Банкови заеми	117 455	137 031
Общо нетекущи заеми	117 455	137 031
Текущи заеми		
Банкови заеми	33 266	4 901
Текуща част от нетекущи заеми	18 527	14 980
Общо получени краткосрочни заеми	51 793	19 881
Общо получени заеми	169 249	156 912

**Равнение на движенията на пасиви към парични потоци
произтичащи от финансовата дейност**

В хиляди лева

Баланс към 1 януари	156 912	154 819
Заеми получени през периода	28 365	28 360
Заеми изплатени през периода	(15 658)	(26 662)
Предплатени финансови разходи	(370)	(10)
Други извън движения на паричния поток	-	405
Баланс към 31 декември	169 249	156 912

Матуритетната структура на заемите на база на договорените не дисконтирани плащания е представена в Прил. 21. Дружеството не е капитализирало лихви по заеми през 2020 г. и 2019 г. Средно претеглените лихвени нива към датата на отчета са както следва:

	2020 г.	2019 г.
Банков овърдрафт	3.53%	4.70%
Краткосрочни банкови заеми	2.92%	3.80%
Дългосрочни банкови заеми	3.07%	3.05%

Към 31 декември 2020 г. краткосрочните заемни средства на София Мед АД са предоставени от финансови институции под формата на договори за заеми и овърдрафти. Средствата са обезпечени с писма за подкрепа, издадени от компанията майка и залог на наличности по разплащателни сметки. През отчетната година Дружеството е сключило нов краткосрочен заем в размер на 35 000 хил. евро, като същевременно е погасило съществуващи експозиции по договори с определени банки сключени предходни години. През отчетния период не е правено предоговаряне на условията по предоставени дългосрочните банкови заеми, чиито падежи са удължени през 2018 година с нов 7 годишен период. Дългосрочните заеми на Дружеството са обезпечени със залог на имоти, машини, съоръжения, оборудване и материални запаси (Прил. 7).

Към 31 декември 2020 г. краткосрочните заеми са съставени от краткосрочни заемни средства и овърдрафти, обезпечени с писма за подкрепа, издадени от компанията майка и залог на наличности по разплащателни сметки. Съгласно сключени споразумения с банкови институции, София Мед АД е поело задължение да спазва и поддържа определени финансови ковенанти. Финансовите ковенанти към 31 декември на съответната година се изчисляват на база одитираните финансови отчети на Дружеството. София Мед АД е спазило всички финансови ковенанти, заложен в във всички договори за кредити на Дружеството за финансовата 2020 година, а в случаите, в който има отклонение от договорените показатели, Дружеството е получило от съответния кредитор отказ от изискването му за спазването на това съотношение за периода на изчисление, завършващ на 31 декември 2020 г.

Финансови условия по договори за обезпечени заеми

Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма наложени финансови условия по договорите за заеми.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

14. Пасиви по лизинг

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	594	478
Между една и пет години	732	712
Общо	1 326	1 190

	<i>Минимални лизингови плащания</i> 31.12.2020 г.	<i>Настояща стойност</i> 31.12.2020 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	632	594
Между една и пет години	769	732
Финансови разходи	(75)	-
Общо	1 326	1 326

	<i>Минимални лизингови плащания</i> 31.12.2019 г.	<i>Настояща стойност</i> 31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	515	478
Между една и пет години	749	712
Финансови разходи	(74)	-
Общо	1 190	1 190

15. Доходи на персонала при пенсиониране

а) Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ стаж	197	188
Разходи за лихви по задължение за доходи на персонала при пенсиониране	11	17
Разход за доходи на персонала при пенсиониране признати в печалби и загуби (Прил. 3.б)	208	205

б) Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Настояща стойност на задължението за доходи при пенсиониране	1 747	1 421
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние	1 747	1 421

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

15. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Измененията в настоящата стойност на задължението за доходи при пенсиониране е както следва:

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране в началото на годината	1 421	1 332
Разходи за текущ трудов стаж	198	188
Разход за лихви	11	17
Платени доходи	(27)	(71)
Преоценки:		
Актуерски загуби от демографски предположения	(7)	(96)
Актуерски загуби от финансови предположения	307	86
Корекции произтекли от опита и действителността	(155)	(35)
	<u>1 747</u>	<u>1 421</u>

Основни актуерски предположения използвани за счетоводни цели:

	2020 г.	2019 г.
Норма на дисконтиране	0.19%	0.82%
Бъдещо нарастване на доходите	5.00%	4.00%
Инфлация	1.20%	1.75%

16. Безвъзмездни средства предоставени от държавата

На Дружеството е предоставена държавна помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупуване на електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници. Помощта се изразява във възстановяване на част от разходите за електрическа енергия. Частта от възстановените разходи, която се отнася до 2020 година е в размер на 184 хил.лв (2019 година: 618 хил. лв.) и се посочва в намаление на разходите за електроенергия за периода като част от разходите за материали (Прил. 3.2). Движението на безвъзмездните средства предоставени от държавата свързани с имоти машини и съоръжения е следното:

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо в началото на годината	2 728	2 837
Амортизация за годината	(109)	(109)
	<u>2 619</u>	<u>2 728</u>

17. Търговски и други задължения

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски задължения (Прил. 22)	55 418	57 113
Задължения към свързани лица (Прил. 20 22)	51 287	61 438
Задължения към персонала	1 787	1 653
Задължения за данъци	643	561
Други задължения	2 674	2 049
	<u>111 809</u>	<u>122 814</u>

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

18. Неотменими ангажименти

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Машини съоръжения оборудване	1 168	4 676

19. Условни задължения

Банкови гаранции и акредитиви

Банковите гаранции и акредитиви, издадени от други компании в полза на София Мед АД възлизат на 1 070 хил. лв. (2019 г.: 2 016 хил. лв.) към отчетната дата. Банковите гаранции и акредитиви издадени от София Мед АД в полза на други компании и държавни агенции възлизат на 1 393 хил. лв. (2019 г.: 1 016 хил. лв.) към отчетната дата.

20. Свързани лица

а) Идентифициране на свързаните лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е VIOHALCO SA/NV (търгувано на фондовата борса EURONEXT в Белгия).

Предприятия с контролно участие в Дружеството

89.55953 % от акциите на София Мед АД се притежават от ElvalHalcor S.A., 10.44043 % от акциите се притежават от Viohalco SA/NV, останалите 0.00004% се притежават от Fitco S.A. Metal Works (Fitco S.A.), Гърция.

Други свързани лица

Всички дружества от Групата Viohalco се считат за свързани лица под общ контрол.

б) Продажби на стоки и услуги

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Продажби на стоки	342 843	308 214
Продажби на услуги	-	130
	<u>342 843</u>	<u>308 344</u>
В това число към:		
<i>компанията майка</i>	3 564	51 577
<i>дружества под общ контрол</i>	339 279	256 767

в) Покупки на стоки услуги и други

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Покупки на стоки	99 719	138 807
Покупки на инвестиции	-	-
Покупки на ДМА	3 793	10 713
Покупки на услуги	6 125	7 635
	<u>109 637</u>	<u>157 155</u>
В това число от:		
<i>компанията майка</i>	95 572	89 505
<i>дружества под общ контрол</i>	14 065	67 650

20. Свързани лица (продължение)

г) Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Заплати и други краткосрочни доходи	3 050	2 745
	3 050	2 745

д) Крайни салда възникващи от продажби / покупки на стоки / услуги

Търговски вземания	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Вземания от компанията майка	-	342
Вземания от дружества по общ контрол	19 961	16 715
	19 961	17 057

Търговски задължения	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Търговски задължения към свързани лица	51 287	61 438
Договорни задължения към свързани лица	2 736	9 778
Задължения към свързани лица	54 023	71 216
В това число от:		
компанията майка	51 667	67 556
дружества под общ контрол	2 356	3 660

Видът на сделките между Дружеството и ElvalHalcor S.A. (компанията-майка) включва покупка на материали, оборудване и услуги, свързани с техническа и управленска помощ и разходи за комисионни, свързани с продажбите на готова продукция, продажби на продукция, стоки и материали.

Вземанията и задълженията към края на годината са необезпечени, безлихвени и се погасяват чрез парични преводи. Няма издадени или получени гаранции от свързани лица свързани с вземания или задължения. Преглед за обезценка се прави всяка финансова година чрез анализ на финансовата позиция на свързаните лица и пазара на който оперират.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Дружеството е изложено на следните рискове произтичащи от финансови инструменти:

- пазарен риск (лихвен риск и валутен риск от изменението на цената на суровините)
- кредитен риск;
- ликвиден риск.

Това приложение представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горепосочените рискове, целите, политиките и процесите при измерването и управлението на риска, и управлението на капитала от Дружеството.

Общи положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете с които се сблъсква Дружеството. Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

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

Пазарни рискове

Лихвен риск

Рискът от промяна на лихвените проценти е свързан предимно с дългосрочните и краткосрочни задължения на Дружеството по получени заеми.

Към отчетната дата профилът на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2020 г.	2019 г.
Инструменти с променлива лихва	(170 575)	(158 102)
Финансови пасиви	(170 575)	(158 102)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 0,25% в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2019 г.

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	0,25% увеличение	0,25% намаление	0,25% увеличение	0,25% намаление
31 декември 2020 г.				
Инструменти с променлива лихва	(426)	426	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)			-	-
31 декември 2019 г.				
Инструменти с променлива лихва	(395)	395	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(395)	395	-	-

Валутен риск

В резултат на покупките и продажбите по цени във валута различна от български левове, оперативните резултати на Дружеството могат да бъдат повлияни от промяната на обменния курс. Дружеството хеджира този риск. За продажбите и покупките в евро такъв риск не съществува, тъй като обменният курс EUR (евро)/BGN (лева) е фиксиран в резултат на валутния борд действащ в България. Дружеството хеджира валутния риск чрез получаване на кредити в същата валута като валутата на продажбите и покупките. Част от продажбите / покупките във валута, различна от лева и еврото се хеджират чрез сключване на форуърдни договори за срочна продажба/покупка по определен курс на съответното количество валута на датата, на която се очаква да бъдат уредени вземанията/ задълженията. Експозицията на Дружеството към валутен риск на базата на условни суми е, както следва:

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

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

Валутен риск (продължение)

2020 г.

В хиляди лева	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира
Търговски и други вземания	23 473	195	10 125	6 211
Получени лихвоносни заеми	(165 446)	(3 803)	-	-
Пасиви по лизинг	-	(1 326)	-	-
Търговски и други задължения	(82 483)	(21 096)	(3 185)	59
Договорни задължения	(3 483)	-	(1 054)	-
Пари и парични еквиваленти	11 634	748	5 195	148
	(216 305)	(25 282)	11 081	6 418
Ценови споразумения				
Деривативи (номинална стойност)	-	-	(12 246)	(6 613)
Обща експозиция към валутен риск	(216 305)	(25 282)	(1 165)	(195)

2019 г.

В хиляди лева	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира
Търговски и други вземания	23 679	6 127	8 730	6 170
Получени лихвоносни заеми	(156 912)	-	-	-
Пасиви по лизинг	-	(1 190)	-	-
Търговски и други задължения	(80 302)	(41 348)	(1 151)	(11)
Договорни задължения	(10 673)	(19)	(254)	-
Парични средства и еквиваленти	34 080	5 703	4 137	1 370
	(190 128)	(30 727)	11 462	7 529
Ценови споразумения	-	-	-	-
Деривативи (номинална стойност)	-	-	(14 181)	(7 621)
Обща експозиция към валутен риск	(190 128)	(30 727)	(2 719)	(92)

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
USD 1	1.716	1.747	1.594	1.741
GBP 1	2.200	2.230	2.175	2.299
CHF 1	1.806	1.758	1.811	1.802

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността към възможните промени във валутния курс лев/чуждестранна валута, с ефекта му върху печалбата преди данъци и върху собствения капитал (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

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

Валутен риск (продължение)

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на щатския долар спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
2020 г.	10%	(86)	-
	-10%	86	-
2019 г.	10%	(272)	-
	-10%	272	-

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на британската лира спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил лева	хил лева
2020 г.	10%	(29)	-
	-10%	29	-
2019 г.	10%	(9)	-
	-10%	9	-

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на швейцарски франк спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
2020 г.	10%	-	-
	-10%	-	-
2019 г.	10%	(20)	-
	-10%	20	-

Ценови риск

Дружеството е изложено на значителен риск в резултат на промените в цените на медта и цинка, които са основни суровини за производството и следва политика на хеджиране на този риск. Дружеството договаря цените за покупка и продажба на базата на цените оферирани на Лондонската борса за метали (ЛБМ) на определени дати. Дружеството сключва срочен договор (фючърс) за продажба на ЛБМ за всяка направена поръчка за покупка и също така сключва срочен договор (фючърс) за покупка за всяка клиентска заявка, която приема. Срочните договори са за приблизително същите количества като поръчките за покупка и продажба и се сключват на приблизително същите дати, на които се определят цените за покупка и продажба. Ефектът от ценовата разлика, която Дружеството реализира при определена продажба в резултат на промяната в цените на металите между датата на покупка на необходимите суровини и датата, по отношение на която е определена цената за продажба, се компенсира от печалбата или загубата от съответните фючърсни срочни договори за покупка и продажба.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземанията от клиенти.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита и риска от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск.

Няма географска концентрация на кредитен риск. Дружеството е изработило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособност преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, включително и дали те са трето или свързано лице, географско местоположение, индустрия и съществуване на предишни финансови затруднения.

Дружеството управлява кредитния си риск чрез системно прилагане на фирмени политики. Част от вземанията са прехвърлени на факторингови компании при условията на споразумения за факторинг без регрес. Политика на Дружеството е да застрахова всички продажби на клиенти, които не са свързани лица.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние – 40 004 хил. лв. към 31 декември 2020 г. (31 декември 2019 г.: 38 530 хил. лв.).

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в размер на 17 725 хил. лева към 31 декември 2020 г. (2019 г. : 45 290 хил. лева.). Обезценката на парични средства и парични еквиваленти е оценена на база 12-месечна очаквана кредитна загуба и отразява краткосрочните падежи на експозициите. Дружеството счита, че неговите парични средства и парични еквиваленти имат незначителен кредитен риск въз основа на външни кредитни рейтинги и не е признало обезценка.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Прил.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Търговски и други вземания	8	40 004	38 363
Пари и парични еквиваленти	10	17 725	45 290
Деривативни финансови инструменти	9	4 025	167
		61 754	83 820

Максималната експозиция към кредитен риск за вземания по тип клиент към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Прил.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Трети страни		20 043	21 306
Свързани лица	20	19 961	17 057
		40 004	38 363

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

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

Ликвиден риск

Дружеството управлява ликвидния си риск като анализира падежите на краткосрочните и дългосрочните си задължения и редовно извършва прогнози относно паричните си потоци. Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на база на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу:

Годината завършваща на 31 декември 2020 г.

	Балансова стойност <i>хил. лева</i>	< 1 година <i>хил. лева</i>	1-2 години <i>хил. лева</i>	2-5 години <i>хил. лева</i>	> 5 години <i>хил. лева</i>	Общо <i>хил. лева</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	169 249	56 834	53 005	73 146	-	182 985
Пасиви по лизинги	1 327	632	356	413	-	1 401
Договорни задължения	4 537	4 537	-	-	-	4 537
Търговски и други задължения	106 705	106 705	-	-	-	106 705
	281 818	168 708	53 361	73 559	-	295 628

Годината завършваща на 31 декември 2019 г.

	Балансова стойност <i>хил. лева</i>	< 1 година <i>хил. лева</i>	1-2 години <i>хил. лева</i>	2-5 години <i>хил. лева</i>	> 5 години <i>хил. лева</i>	Общо <i>хил. лева</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	156 912	24 441	23 618	84 436	42 049	174 544
Пасиви по лизинги	1 190	515	749	-	-	1 264
Договорни задължения	10 946	10 946	-	-	-	10 946
Търговски и други задължения	122 812	122 812	-	-	-	122 812
	291 860	158 714	24 367	84 436	42 049	309 566

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължавашото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо в зависимост от промените в икономическите условия. До голяма степен управлението на структурата на капитала и привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Справедлива стойност е сумата за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар. Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация. Справедливата стойност на финансовите инструменти които се търгуват активно на организирани финансови пазари се определя на база на котираните цени в края на последния работен ден на отчетния период.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават съществено от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Таблицата по-долу, показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2020 г.	Балансова стойност					Справедлива стойност				
	Прил.	хеджирани инструменти по справедлив а стойност	инструмент и задължително по справедлив а стойност	Финансови активи по амортизирана стойност	Други финансов и пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>В хил. лева</i>										
Финансови активи оценявани по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	10 012	-	-	10 012	-	10 012	-	10 012
Деривативни финансови инструменти	9	4 025	-	-	-	4 025	4 000	25	-	4 025
		4 025	10 012	-	-	14 037	4 000	10 037	-	14 037
Финансови активи които не се оценяват по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	-	29 992	-	29 992				
Пари и парични еквиваленти	10	-	-	17 725	-	17 725				
		-	-	47 717	-	47 717				
Финансови пасиви които не се оценяват по справедлива стойност										
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	-	(169 249)	(169 249)				
Пасиви по лизинг	14	-	-	-	(1 326)	(1 326)				
Търговски задължения	17	-	-	-	(106 705)	(106 705)				
		-	-	-	(277 280)	(277 280)				

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

31 декември 2019 г.	Балансова стойност						Справедлива стойност			
	В хил. лева	Прил.	хеджиращи	инструмент	Финансови		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
			инструменти	и задължи-	активи по					
			по	телно по	амортизи-	Други				
справедлива	справедлив	рана	финансов							
		стойност	а стойност	стойност	и пасиви	Общо				
Финансови активи оценявани по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	8 408	-	-	8 408	-	8 408	-	8 408
Деривативни финансови инструменти	9	167	-	-	-	167	46	121	-	167
		167	8 408	-	-	8 575	-	8 529	-	8 575
Финансови активи които не се оценяват по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	-	29 955	-	29 955				
Пари и парични еквиваленти	10	-	-	45 290	-	45 290				
		-	-	75 245	-	75 245				
Финансови пасиви които не се оценяват по справедлива стойност										
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	-	(156 912)	(156 912)				
Пасиви по лизинг	14	-	-	-	(1 190)	(1 190)				
Търговски задължения	17	-	-	-	(118 551)	(118 551)				
		-	-	-	(276 653)	(276 653)				

Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството, счита че дългосрочните финансови инструменти посочени по-горе отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности. През отчетния период Дружеството не е извършвало трансфери между различни нива на йерархията на справедливите стойности.

23. Активи държани за продажба

Към 31 декември 2019 г. група активи представляващи линия за непрекъснато леене на цинк са представени като активи държани за продажба. Балансовата стойност на активите към 31 декември 2019 г. е 8 792 хил. лв. Ръководството възнамерява да продаде тези активи на дружеството – майка. През май 2017 г. Дружеството подписва договор с Halcor Metal Works SA (към момента ElvalHalcor) за продажбата на цинковата линия на цена надвишаваща балансовата стойност на активите. В края на май 2017 г. Дружеството получи авансово плащане в размер на 5 млн. евро във връзка с изпълнението на договора с Halcor Metal Works SA за продажбата на цинковата линия (Прил. 20). През 2018г. София Мед АД подписа приложение към договора за продажба което удължава срока посочен в първоначалното споразумение за продажба.

24. Инвестиции

През 2018 г. София Мед АД придоби 100% от капитала на свързаното лице Металвалиус ЕООД. Заплатената цена при придобиването е 17 610 хил. лв. През 2019 г. Металвалиус ЕООД се слива със София Мед АД. (прил. 25).

25. Сливания на дружества под общ контрол

Бизнес комбинация между предприятия или бизнеси под общ контрол е бизнес комбинация при която всички комбиниращи се предприятия или бизнеси са контролирани от една и съща крайна страна или страни както преди така и след бизнес комбинацията и този контрол не е преходен. Бизнес комбинациите под общ контрол се отчитат по метода на предшестващата стойност. Според този метод Дружеството включва активите и пасивите на преобразуващото се дружество използвайки балансовите стойности на активите и пасивите на придобитото предприятие от консолидираните финансови отчети на компанията-майка („метод на стойностите на предшественика“); тези суми включват репутацията свързана с придобитото предприятие призната в консолидираните финансови отчети. Възникналите разлики между балансовата стойност на инвестицията в преобразуващото се дружество (ако продължаващото дейността си дружество е собственик на преобразуващото се дружество преди вливането) или прехвърленото вознаграждение и нетните активи на придобитото предприятие се признава в „Други резерви“ в Отчет за промените в собствения капитал. Резултатите на придобитото дружество се включват във финансовите отчети на приемащото дружество проспективно: финансовият отчет отразява резултатите на двете дружества от датата на която комбинацията е осъществена. Сравнителната информация за предходната година не е преизчислявана. Към датата на сливането се елиминират междуфирмените баланси и нереализираните печалби и загуби от трансакции с придобитото предприятие.

Металвалиус ЕООД

На 12 ноември 2019 г. София Мед АД и Металвалиус ЕООД подписаха договор за преобразуване по силата на който Металвалиус ЕООД се влива в София Мед ЕООД и прекратява съществуването си като самостоятелно юридическо лице. Вливането на „Металвалиус“ ЕООД е регистрирано в Търговския регистър на 5 март 2020 г. Всички съществени условия по договора за преобразуване са изпълнени преди регистрацията в Търговския регистър която е от административен характер тъй като правата и задълженията на Металвалиус са прехвърлени на София Мед на 12 ноември 2019 г. Компанията отчита сливането на 30 септември 2019 г. тъй като сделките за периода 30 септември 2019 г. до 12 ноември 2019 г. не са съществени. В съответствие с изискванията на метода за стойностите на предшественика, Дружеството използва балансовите стойности на активите и пасивите на Металвалиус ЕООД, признати в консолидираните финансови отчети на Viohalco SA (най-високото ниво на консолидация). Тъй като това са същите стойности които са признати във финансови отчети на „Металвалиус“ ЕООД, са използвани балансовите стойности от финансовите отчети на „Металвалиус“ ЕООД.

В резултат на сливането е елиминиран акционерният капитал на „Металвалиус“ ЕООД а основният капитал на „София Мед“ АД остава непроменен. Сделката се отчита от 30 септември 2019 г. Таблиците по-долу представят отчета за всеобхватния доход за периодите преди 30 септември 2019 г. и отчета за финансовото състояние към тази дата отразяващи въздействието на сливането върху финансовите отчети на Дружеството.

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)

Въздействие върху отчета за финансовото състояние към 30 септември 2019 г.

	София Мед АД	Металвалиус ЕООД	Корекции	Отчет за финансовото състояние
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Активи				
Нетекущи активи				
Имоти машини и съоръжения	270 102	34	-	270 136
Активи с право на ползване	1 125	-	-	1 125
Краткотрайни активи	196	1	-	197
Инвестиции в дъщерни дружества	17 610	-	(17 610)	-
Активи по отсрочени данъци	1 974	7	-	1 981
	291 007	42	(17 610)	273 439
Текущи активи				
Материални запаси	188 401	-	-	188 401
Търговски и други вземания	59 157	14 317	(14 316)	59 158
Пари и парични еквиваленти	1 953	175	-	2 128
Активи държани за продажба	8 792	-	-	8 792
	258 303	14 492	(14 316)	258 479
Общо активи	549 310	14 531	(31 926)	531 918
Собствен капитал и пасиви				
Регистриран капитал	110 297	14 340	(14 340)	110 297
Премиен резерв	10 820	-	-	10 820
Резерви	85 831	-	(3 515)	82 316
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	23 151	(245)	245	23 151
Общо собствен капитал	230 099	14 095	(17 610)	226 584
Нетекущи пасиви				
Заеми от банки	144 480	-	-	144 480
Безвъзмездни средства предоставени от държавата	2 755	-	-	2 755
Пасиви по лизинги	761	-	-	761
Доходи на персонала при пенсиониране	1 446	-	-	1 446
	149 442	-	-	149 442

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)

Въздействие върху отчета за финансовото състояние към 30 септември 2019 г.(продължение)

	София Мед АД	Металвалиус ЕООД	Корекции	Отчет за финансовото състояние
	хил. лева	хил. лева	хил лева	хил лева
Активи				
Текущи задължения				
Заеми от банки	36 671	-	-	36 671
Пасиви по лизинги	415	-	-	415
Търговски и други задължения	119 696	439	(14 316)	105 819
Договорни задължения	12 737	-	-	12 737
Дължим корпоративен данък	34	-	-	34
Деривативни финансови инструменти	216	-	-	216
Общо текущи пасиви	169 769	439	(14 316)	155 892
Общо пасиви	319 211	439	(14 316)	305 334
Общо собствен капитал и пасиви	549 310	14 534	(31 926)	531 918

Корекциите в търговски и други вземания и задължения представляват елиминирани баланси между дружествата към 30 септември 2019 г.

Отчет за всеобхватния доход за годината приключила на 31 декември 2018 г. (не е включен в Отчета за всеобхватния доход за годината приключила на 31 декември 2018 г. на София Мед)

	Металвалиус ЕООД
	хил. лева
Приходи	23 841
Себестойност на продажбите	(23 796)
Брутна печалба	45
Други приходи нетно	431
Разходи за продажба и дистрибуция	(457)
Административни разходи	(160)
Загуба от оперативна дейност	(141)
Финансови разходи	(753)
Загуба преди данъци	(894)
Данък върху дохода	35
Загуба за годината	(859)
Преоценка на задължения по план с дефинирани приходи	23
Друг всеобхватен доход който няма да бъде рекласифициран в печалбата и загубата нетно от данък	23
Общо всеобхватен доход	(836)

За годината, приключила на 31 декември 2020 г.

25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)

Отчет за всеобхватен доход за периода приключил на 30 септември 2019 г. (не е включен в Отчета за всеобхватния доход за годината приключила на 31 декември 2019 г. на София Мед)

	Металвалиус ЕООД
	<i>хил. лева</i>
Приходи	49 949
Себестойност на продажбите	(49 638)
Брутна печалба	311
Други приходи нетно	1 293
Разходи за продажба и дистрибуция	(140)
Административни разходи	(83)
Печалба от оперативна дейност	1 381
Финансови разходи	(359)
Печалба преди данъци	1 022
Данък върху дохода	(198)
Печалба за годината	824
Общо всеобхватен доход	824

26. Събития след датата на отчета

След датата на баланса не са настъпили значими събития, които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината приключила на 31 декември 2020 г.