

СОФИЯ МЕД АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
САМОСТОЯТЕЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, завършваща на 31 декември 2018

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
САМОСТОЯТЕЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018	
САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН	
ДОХОД.....	1
САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	5
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.....	6
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	6
2.1 База за изготвяне	6
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания	7
2.3 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	10
2.4 Приблизителни оценки и предположения	101
2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики	13
а) Превръщане в чуждестранна валута.....	13
б) Имоти, машини и съоръжения	134
в) Разходи по заеми.....	14
г) Нематериални активи	14
д) Финансови инструменти	14
е) Обезценка	19
ж) Материални запаси	22
з) Провизии.....	22
и) Доходи на персонала.....	23
й) Лизинг	23
к) Признаване на приходи.....	24
л) Финансови приходи и разходи.....	25
м) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата.....	25
н) Данъци.....	25
3. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ.....	27
3.1 Приходи от продажби	27
3.2 Себестойност на продажбите, разходи за дистрибуция и реализация и административни разходи, представени по икономически елементи	28
3.3 Други разходи и доходи, нетно	29
3.4 Финансови приходи и разходи.....	29
3.5 Промяна в справедливата стойност на деривативи признати в друг всеобхватен доход	30
3.6 Разходи за персонала	30
4. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА	30
5. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	32
6. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	35
7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	36
8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	36
9. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	38
10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	38
11. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ.....	38
12. РЕЗЕРВИ	39
13. ЗАЕМИ.....	40
14. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ	41
15. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	41
16. БЕЗВЪЗМЕЗДНИ СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ ДЪРЖАВАТА	42
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	42
18. НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ.....	43
19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43
20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	43
21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА.....	47
22. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ	52
23. АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	53
24. ИНВЕСТИЦИИ.....	53
25. РЕКЛАСИФИКАЦИЯ	54
26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА	54

За годината, завършваща на 31 декември 2018

Общ преглед

През 2018 г. икономиките на Еврозоната, както и тази на САЩ отбелязаха икономически растеж, което се отрази положително върху продажбите на СОФИЯ МЕД АД (наричано от тук нататък Дружеството). Средната цена на медта достигна 5 519 евро за тон през 2018 г. спрямо 5 453 евро за тон за 2017 година. Средната цена на цинка възлизаше на 2 467 евро за тон за 2018 г. спрямо 2 561 на тон за 2017 година. Приходите от продажби през 2018 г. възлизат на 1 028 165 хил. лв. спрямо 849 038 хил. лв. през 2017 г., което представлява увеличение с 21%. Оборътът бе повлиян положително в резултат на повишаването на цените на металите. Обемът на основните продажби се увеличи с 12% и достигна 80 хиляди тона.

През 2018 г. съотношението EBITDA / Продажби беше 4.24%, в сравнение с 5.78% през 2017 г. Намалението се дължи на по-ниския резултат от метала (подробности са представени по-долу). Коефициентът а-EBITDA / Продажби нарасна до 4.46% спрямо 4.15% през 2017 г. Подобренията рентабилност е резултат от подобрения микс на продажбите, чрез увеличаване на продуктите с по-висока добавена стойност.

Оперативната печалба за 2018 г. е 26 946 хил. лв. спрямо 33 420 хил. лв. за 2017 г..

Подобряването на производствените разходи, оптимизирането на производствените процедури и подобряването на качеството засилват конкурентната позиция на Дружеството. Нетните финансови разходи през 2018 г. са 12 772 хил. лв., а през 2017 г. 13 500 хил. лв. Оборътният капитал без паричните средства и паричните еквиваленти (текущи активи минус парични средства и парични еквиваленти минус търговски задължения) към края на 2018 г. възлиза на 91 355 хил. лв. (към края на 2017 г.: 83 517 хил. лв.). През 2018 г. СОФИЯ МЕД АД продължи изпълнението на инвестиционната си програма с цел разширяване на производствената номенклатура и повишаване на конкурентоспособността на Дружеството. Общият размер на закупените през годината имоти, машини и съоръжения е 19 253 хиляди лева.

Резултати от текущия период и преглед на финансовото състояние - Най-важните финансови резултати

<i>В хиляди лева</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Приходи от продажби	1 028 165	849 038
Резултат от оперативни дейности	26 946	33 420
Резултат преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	43 592	49 034
<i>EBITDA / Продажби</i>	4.24%	5.78%
Резултат преди данъци (ЕВТ)	14 175	19 920
Оборотен капитал без пари и парични еквиваленти	91 355	83 517
<i>Оборотен капитал / Продажби</i>	8.89 %	9.84 %
Заемен капитал / Собствен капитал	0.69	0.79
Заемен капитал / EBITDA	3.55	3.17

EBITDA: 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход*.

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

Коефициент „дълг към собствен капитал“: Дългът се изчислява по формулата: *дългосрочни лихвоносни заеми + текущи лихвоносни заеми*.

За годината, завършваща на 31 декември 2018

Резултати от текущия период и преглед на финансовата позиция – Финансови показатели (продължение)

а-EBITDA: коригираната EBITDA 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

<i>В хиляди лева</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
EBITDA	43 592	49 034
Корекции за:		
+ Загуба / - Печалба като резултат от метала	2 248	(13 794)
+ Загуба / - Печалба от отписване на нетекущи активи	63	-
а-EBITDA	45 903	35 240
<i>а-EBITDA/Продажби</i>	<i>4.46%</i>	<i>4.15%</i>

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.
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 срещу риска от колебанията в цените на металите. Въпреки това, винаги ще има отрицателен или положителен ефект върху резултата, поради наличието на складови запаси, които винаги се поддържат.

Устойчиво развитие

София Мед дава приоритет на 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. Фирмата внедрява интегрирана система за управление на качеството, управление на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд в съответствие с изискванията на международните стандарти ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001. Широкият производствен асортимент отговаря на изискванията на европейските стандарти EN и стандартите BS, DIN, ASTM, JIS или на други специфични изисквания на клиента. През 2018 г. София Мед постигна нова сертификация по световния индустриален стандарт IATF 16949: 2016 за автомобилната индустрия, в допълнение към ресертификацията по стандарта за качество ISO 9001: 2015. Освен това, съоръженията на Дружеството са сертифицирани наскоро по ISO 50001: 2011 за управление на енергията. Освен това, София Мед отговаря на изискванията на ISO 26000: 2010 насоки за социална отговорност.

Философията на Дружеството 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, 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.

Устойчиво развитие (продължение)

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 Дружеството 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.

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 Дружеството, 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 Дружеството 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. Дружеството 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.

На годишна база Дружеството организира социални мероприятия и образователни кампании за служителите и техните семейства, включително:

- “Май - месец на здравето, безопасността и околната среда”
- Летен детски лагер
- Коледно детско парти
- Коледна вечер за служителите

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

Здраве и безопасност на работното място

Ангажиментът на Дружеството да защитава здравето и безопасността на нейните служители и сътрудници е абсолютен приоритет, който не подлежи на разискване. 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.

Опазване на околната среда и енергийна ефективност

София Мед е ангажирана с опазването на околната среда и ефективното използване на природните ресурси и е създавала и прилага интегрирана политика за опазване на околната среда и енергетиката, по силата на която се ангажира с екологично отговорен бизнес. Дружеството 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.

Подкрепа за местните общности

София Мед прилага устойчиви практики и действия с цел да допринесе за просперитета на местните общности, като например: повишаване на критериите за подбор при наемане на работа и на доставчици от местната общност, както и работа с различни държавни агенции, технически колежи и университети и осигурява професионално обучение на студенти и висшисти.

Участие в общности и организации

Като част от стратегията за устойчивост, София Мед активно участва в редица общности, организации и асоциации, които съвместно идентифицират и популяризират решения от секторен или бизнес интерес. Sofia Med е член на:

- Европейския Институт по медта – ECI
- Гръцки институт за развитие на мед – HCDI
- Българска асоциация на металургичната индустрия – БАМИ
- Гръцки бизнес съвет в България – HBCB
- Българска асоциация по рециклиране – БАР
- Бюро за международно рециклиране – BIR

Събития след датата на отчета

Не са настъпили значими събития след отчетната дата, които изискват допълнителни корекции и / или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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 2018 г. Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции и към 31 декември 2018 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 2018 г. е 214 хил. лева. (2017 г.: 189 хил. лева).

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">• ДОМИ БГ ЕООД• ЛЕСКО ЕООД• ПОРТ СВИЩОВ УЕСТ АД• СИГМА ИС ЕАД
Стилиянос Теодосиу	<ul style="list-style-type: none">• ТЕХТОР АД

Харалампос Влахуцикос	<ul style="list-style-type: none"> • АНАМЕТ АД
Периклис Сапундзис	<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

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
Атанасиос Атанасопулос	<ul style="list-style-type: none"> • ДОМИ БГ ЕООД

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

Финансови инструменти използвани от Дружеството и финансови рискове

Дружеството използва финансови инструменти, както е оповестено в Бележки 3 и 22 към финансовия отчет. 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 този риск. За продажбите и покупките в евро такъв риск не съществува, тъй като обменния 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 хеджира 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. Дружеството 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 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. 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. Това хеджиращо съотношение е определено като хеджиране на паричен поток.

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. Тези деривативни финансови инструменти се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност на фючърсните договори за покупка и продажба се изчислява на база на цени, котиран на стоковата борса за договори с подобни профили (характеристики).

Ако хеджирането на паричен поток, свързан с неотменими ангажименти, отговаря на специалните условия за отчитане на хеджиране, частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава директно в собствения капитал, а неефективната част се признава в печалбите и загубите за периода. Печалбите или загубите, които се признават в собствения капитал, се отнасят в печалби и загуби в същия период, в който хеджирания неотменим ангажимент се отразява в нетната печалба или загуба.

За деривативи, които не отговарят на специалните условия за отчитане на хеджиране, всички печалби или загуби, възникващи в резултат на промените в справедливата стойност, се отчитат директно в печалби и загуби.

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.

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.

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 2018 г.

Важни транзакции със свързани лица

Транзакциите (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 транзакции 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.

За годината, завършваща на 31 декември 2018

София Мед АД продава на ElvalHalcor готова продукция. ElvalHalcor 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.

Тепrometal 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.

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

СОФИЯ МЕД придоби дъщерното дружество Металвалиус от Anamet S.A.

Количествена информация за сделките със свързани лица по смисъла на МСС 24 са оповестени в Бележка 20 към финансовия отчет.

Организационна структура

SOFIA MED



Състав на Съвета на директорите

Настоящият съвет на директорите на Дружеството се състои от 9 членове, от които:

- 6 членове с изпълнителни функции (Председател, заместник-председател и 3-ма членове);
- 3-ма са с неизпълнителни функции (Други членове).

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

- Ефстратиос Евангелос Стратигис, Председател, изпълнителен член;
- Ангел Петров Ганев, зам. Председател, изпълнителен член;
- Йоанис Пападимитриу, изпълнителен член;
- Стилиянос Теодосиу, изпълнителен член;
- Харалампос Влахуцикос, изпълнителен член;
- Лидия Атанасова Герджикова, изпълнителен член
- Периклис Сапундзис, изпълнителен член;
- Атанасиос Атанасопулос, неизпълнителен член;
- Димитриос Димитриадис, неизпълнителен член.

Автобиографии на членовете на Съвета на директорите

Ефстратиос Евангелос Стратигис, Председател, изпълнителен член

Г-н Стратигис придобива академичното си и професионално образование в Швейцария (Доктор на правните науки, Университетът в Базел, декември 1956 г.) и във Великобритания (Търговско и морско право в Лондонското училище по икономика и политически науки (LSE), както и стажове в застрахователни дружества и адвокатски кантори през 1961 и 1962 г.). Той е практикуващ адвокат от 1963 г. пред съда в Атина и Пирея, като специализира в дружественото, търговското, морското, банковото и застрахователното право и международните финанси. Съвсем до скоро той е старши съдружник в една от водещите адвокатски кантори в Гърция, учредена от неговия баща Евангелос Статигис през 1922 г. „Адвокатска кантора Е. Стратигис и Съдружници” участва в някои от големите сделки по първично и вторично публично предлагане (IPO) и приватизационни сделки в Гърция, както и съветва международните кредитори по процеса на издаване на държавни облигации на Република Гърция. Г-н Стратигис говори английски, немски и френски

Ангел Петров Ганев, зам. Председател, изпълнителен член

Г-н Ганев е възпитаник на Университета за национално и световно стопанство (УНСС) - София и е специализирал във Всерусийската академия по международна търговия в Москва, Русия. Той е натрупал професионалния си опит като Изпълнителен директор на производствени и търговски компании, като старши експерт в бившето Министерство на външната търговия на Република България, като търговски агент в Гърция, заместник кмет на София и общински съветник в София. Г-н Ганев говори руски, гръцки и френски.

Д-р Йоанис Пападимитриу, изпълнителен член

Д-р Йоанис Пападимитриу е възпитаник на Техническия университет в Ханوفر, факултет по Електротехника. В периода от 1986 до 1991 г. е научен сътрудник в „Института по Производствена техника и технология по машинни инструменти” в същия университет. През 1991 г. получава званието Доктор от Техническия университет в Ханوفر. Д-р Пападимитриу се присъединява към Халкор през 1992 г. В периода юни 2006 до август 2013 г. той е директор на завода за тръби. Към септември 2013 г. той е Изпълнителен Директор на София Мед АД.

Стилиянос Теодосиу, изпълнителен член

Г-н Теодосиу е възпитаник на Техническия университет в Атина и завършва през 1966 г. като машинен инженер и електро инженер. През 1968 г. той започва кариерата си като Мениджър на валцов цех във фабрика Пиреос на Халкор. През 1971 г. той става производствен директор Леене – за валцов и пресов цехове в същата фабрика. През 1981 г. той е повишен на технически директор на всички инсталации за леене, валцоване и пресоване на мед и медни сплави на Халкор в Гърция. От 2004 г. г-н Теодосиу е главен технически директор на Халкор АД и на Фитко АД в Гърция, както и на София Мед в България.

Автобиографии на членовете на Съвета на директорите (продължение)**Харалампос Влахуцикос, изпълнителен член**

Г-н Влахуцикос е бизнес мениджър и предприемач с дългогодишен опит. Той се е занимавал също така с преподаване, консултиране и издаване на публикации предимно в областта на управлението и самоуправлението. Той е бакалавър по икономика и социология от Боудойн Колидж, магистър от бизнес училище Харвард и доктор от Егейския университет. Като бизнес сътрудник в Джемани консалтинг той е консултирал АТ&Т и Федерал Експрес за създаване и управление на инвестициите в развиващите се пазари, както и Кока Кола в областта на ситуационното лидерство и системата за обучение и мониторинг КОБРА. От 2002 г. той е асоцииран професор на международната МВА програма по икономика и бизнес на Атинския университет. Той е специален съветник на Гръцката фондация за европейска и външна политика и старши научен сътрудник в Международния център за черноморски изследвания. Той е редовен сътрудник на Харвард Бизнес Ривю от повече от 25 години.

Периклис Сапундзис, изпълнителен член

Г-н Сапундзис е инженер-химик, възпитаник на Техническия университет в Мюнхен. Той притежава докторско звание TUM. От 1995 г. работи в дъщерните дружества на Виохалко, когато е назначен за мениджър Продажби в Хеленик Кейбълс АД. От 1997 до 2000 г. е търговски директор на Тетро Метал АГ. През 2000 г. става Генерален мениджър на ИКМЕ ЕКАБ АД и през 2004 г. заема същата позиция в компанията-майка Хеленик Кейбълс АД. Между 2008 г. и понастоящем заема длъжността Изпълнителен директор и член на борда на ЕлвалХалкор АД.

Лидия Атанасова Герджикова, изпълнителен член

Г-жа Герджикова е възпитаник на Университета за национално и световно стопанство (УНСС) – София. Тя е заемала позициите на старши експерт в търговски компании, експерт в одиторска компания, главен счетоводител и Директор връзки с инвеститорите. Тя говори английски, гръцки и руски.

Атанаснос Атанасопулос, изпълнителен член

Г-н Атанасопулос е възпитаник на Атинския университет по икономика и бизнес (A.S.O.E.E. Училище по икономика и търговия) и е специализирал в Ценообразуване, Маркетинг и Финансов мениджмънт. През 1964 г. той започва кариерата си във финансовия отдел на Виохалко и до днес той работи в различни компании в групата Виохалко като Изпълнителен директор, Член на Борда на директорите, Председател на Борд на директорите. Той е член на професионални и социални съюзи като Стопанска камара на Гърция, съюз на възпитаниците на A.S.O.E.E. , асоциация Tegean, учредител на Гръцки център по европейски науки и изследвания.

Димитриос Димитриадис, изпълнителен член


Г-н Димитриадис е минен инженер и инженер-металург. Той е завършил NTUA през 1979 г. Той има богат опит в сферите развитие на процеса, инженеринг на процесите и разработване на проекти в минната и металургичната индустрия. До 2002 г. той е Мениджър Развитие на TVX Gold. В периода 2002-2004 г. той е Изпълнителен директор на минна компания за производство на боксит ELMIN. През 2004 г. той се присъединява към Хелас Голд АД като Мениджър бизнес развитие. През 2006 г. г-н Димитриадис е VP Projects Development of European Goldfields в канадска минна компания, чиито активи се търгуват на TSX и AIM. През 2012 г. той се присъединява към Елдорадо Голд като Старши Мениджър Инженеринг.

30.03.2019 г.


 Йоанис Паладимитриу
 Изпълнителен директор


 Лидия Герджикова
 Директор


 Сергей Влайков
 Финансов директор


 Даниел Йорданов
 Ръководител отдел
 Себестойност и контрол

СОФИЯ МЕД АД

Самостоятелен финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

С доклад на независим одитор

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
* Бележка 25			Рекласифициран *
Приходи от продажби	3.1	1 028 165	849 038
Себестойност на продажбите	3.2	(987 838)	(801 210)
Брутна печалба		40 327	47 828
Разходи за продажба и дистрибуция	3.2	(4 025)	(4 600)
Административни разходи	3.2	(8 830)	(7 581)
Загуби от обезценка на търговски вземания	8, 21	(492)	(137)
Други разходи и доходи, нетно	3.3	(34)	(2 090)
Резултат от оперативна дейност		26 946	33 420
Финансови приходи	3.4	-	-
Финансови разходи	3.4	(12 771)	(13 500)
Нетни финансови разходи		(12 771)	(13 500)
Печалба преди данъци		14 175	19 920
Данък върху дохода	4	(1 426)	(2 004)
Печалба за периода		12 749	17 916
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата</i>			
Преоценка на имоти, машини и съоръжения		-	13 965
Преоценка на задължения по план с дефинирани доходи	15	138	(129)
Данъчни ефекти	4	(14)	(1 384)
		124	12 452
<i>Компоненти, които могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата</i>			
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	3.5	(2 095)	744
Данъчни ефекти	4	209	(74)
		(1 886)	670
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(1 762)	13 122
Общо всеобхватен доход за периода		10 987	31 038

Пояснителните бележки от 1 до 26 са неразделна част от този финансов отчет.

Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Даниел Йорданов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита



В хиляди лева	Бележка	2018	2017
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	266 800	264 348
Нематериални активи	6	229	597
Инвестиции	24	17 610	-
Активи по отсрочени данъци	4	2 618	3 788
		287 257	268 733
Текущи активи			
Материални запаси	7	153 929	125 323
Търговски и други вземания	8	48 352	44 338
Деривативни финансови инструменти	9	850	3 622
Парични средства и парични еквиваленти	10	4 924	3 589
Активи, държани за продажба	23	8 792	8 792
		216 847	185 664
ОБЩО АКТИВИ		504 104	454 397
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	11	110 297	103 515
Премиен резерв	12	10 820	-
Резерви	12	114 181	114 486
Натрупани загуби		(10 788)	(21 879)
		224 510	196 122
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Заеми	13	124 195	22
Доходи на персонала при пенсиониране	15	1 332	1 323
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	16	2 837	2 946
		128 364	4 291
Текущи пасиви			
Заеми	13	30 624	155 426
Търговски и други задължения	17	109 643	98 558
Пасиви по договори с клиенти	3.1	10 925	-
Деривативни финансови инструменти	9	38	-
		151 230	253 984
ОБЩО ПАСИВИ		279 594	258 275
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		504 104	454 397

Пояснителните бележки от 1 до 26 са неразделна част от този финансов отчет.

Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Даниел Йорданов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител



Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

	Бележки	Регистриран капитал	Резерв от преоценка	Резерв от хеджиране	Надрупани печалби и загуби	Общо собствен капитал
<i>В хиляди лева</i>						
Баланс на 1 януари 2017		103 515	100 068	1 180	(39 679)	165 084
Всеобхватен доход за периода						
Печалба за годината		-	-	-	17 916	17 916
Друг всеобхватен доход						
Преоценка на имоти, машини и съоръжения, нетно от данъци	5, 12	-	12 568	-	-	12 568
Печалба от хеджиране на парични потоци, нетно от данъци	3.5, 12	-	-	670	-	670
Преоценка на задължения по план с дефинирани доходи, нетно от данъци	15	-	-	-	(116)	(116)
Общо всеобхватен доход за периода		-	12 568	670	17 800	31 038
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
		-	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2017		103 515	112 636	1 850	(21 879)	196 122

Пояснителните бележки от 1 до 26 са неразделна част от този финансов отчет.

Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Даниел Йорданов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Бележки	Регистри - ран капитал	Премии резерв	Законови резерви	Резерв от преоценка	Резерв от хеджи- ране	Нагру- пани печалби и загуби	Общо собствен капитал	
В хиляди лева								
Баланс към 1 януари 2018, както е рапортуван		103 515	-	-	112 636	1 850	(21 879)	196 122
Корекция от първоначалното прилагане на МСФО 9, нетно от данъци	2.2	-	-	-	-	-	(201)	(201)
Коригиран баланс към 1 януари 2018		103 515	-	-	112 636	1 850	(22 080)	195 921
Всеобхватен доход за периода								
Печалба за годината		-	-	-	-	-	12 749	12 749
Друг всеобхватен доход								
Загуба от хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	-	-	-	(1 886)	-	(1 886)
Преоценка на задължения по план с дефинирани доходи, нетно от данъци	15	-	-	-	-	-	124	124
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	-	(1 886)	12 873	10 987
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Увеличение на капитала	12	6 782	10 820	-	-	-	-	17 602
Други движения в капитала	12	-	-	1 792	(211)	-	(1 581)	-
Баланс на 31 декември 2018		110 297	10 820	1 792	112 425	(36)	(10 788)	224 510

Пояснителните бележки от 1 до 26 са неразделна част от този финансов отчет.

Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директор

Лилия Герджикова
Директор

Сергей Влайков
Финансов директор

Даниел Йорданов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за аудита



за годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележки	2018	2017
* Бележка 25			Рекласифициран *
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба след данъци		12 749	17 916
Корекции за:			
Данъци		1 426	2 004
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	16 399	14 786
Амортизация на нематериални активи	6	568	842
Приходи от финансиране	16	(109)	(109)
Нетни финансови разходи	3.4	12 771	13 500
(Печалба) / загуба от продажба на продажба на нетекущи активи		108	9
(Печалба) / загуба от преоценка на деривати в печалбата или загубата	9	716	(1 346)
Изменение в оценката на материалните запаси до нетна възстановима стойност	7	5 498	98
Обезценка и отписване на вземания	8	492	611
		50 618	48 311
Намаление / (увеличение) на материалните запаси	7	(34 104)	(39 256)
Намаление / (увеличение) на търговски и други вземания		(4 042)	(6 836)
(Намаление) / увеличение на търговски и други задължения и пасиви по договори		20 921	9 691
Платени лихви и свързани с тях разходи		(12 819)	(12 046)
Платен данък върху дохода		(105)	-
Нетен паричен поток от/(за) оперативна дейност		20 469	(136)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(18 868)	(13 032)
Придобиване на нематериални активи		-	(189)
Авансови плащания, получени за активи, държани за продажба	23	-	9 779
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		(17 610)	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(36 478)	(3 442)
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми		6 586	5 331
Изплатени заеми		(6 844)	(27 382)
Постъпления от увеличение на регистриран капитал	11	17 602	-
Нетен паричен поток от/(за) финансова дейност		17 344	(22 051)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		1 335	(25 629)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		3 589	29 218
Пари и парични еквиваленти в края на периода	10	4 924	3 589

Пояснителните бележки от 1 до 26 са неразделна част от този финансов отчет.

Йоанис Пападимитриу
Изпълнителен директорЛидия Герджикова
ДиректорСергей Влайков
Финансов директорДаниел Йорданов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
УправителДобрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

1. Информация за дружеството

Регистрация

София Мед АД (Дружеството) е акционерно дружество регистрирано в България през 1999 година. Адресът на регистрация на Дружеството е ул. Димитър Пешев № 4, гара Искър, София, България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на България с единен идентификационен код 130144438.

Акционери

Към 31 декември 2018 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 (тргувана 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 обработваща дейност в края на 2000 година. Дружеството осъществява дейността си само в София. Към 31 декември 2018 година списъчният брой на персонала е 616 души (2017 година: 584 души).

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите от 30 март 2019 година.

2. База за изготвяне и счетоводни политики

2.1 База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз.

Това е първия годишен финансов отчет на Дружеството, в който МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти* са приложени. Промените в значимите счетоводни политики са оповестени в Бележка 2.2.

База за измерване

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

- деривативните 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.

Самостоятелен финансов отчет

Това е самостоятелен финансов отчет съгласно дефиницията в МСС 27 *Самостоятелни финансови отчети*. Към 31 декември 2018г. София Мед АД притежава 100% от капитала на Металвалиус ЕООД, дружество регистрирано в България. Инвестицията на Дружеството в Металвалиус ЕООД е отчетена по цена на придобиване в този самостоятелен финансов отчет. В съответствие с изискванията на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, София Мед АД не е задължена да изготвя консолидиран финансов отчет. 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 ще бъдат публикуван в българския Търговския регистър съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

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 друго не е упоменато.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължи своята дейност в обозримо бъдеще. Дългосрочните банкови заеми на Дружеството, които падежираха в края на 2018 година са рефинансирани с нови дългосрочни заеми от същите банки с по-дълъг срок за изплащане и с по-голям размер. Ръководството смята, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от оперативна дейност и достъп до налични в момента кредитни линии) ще бъдат достатъчни за удовлетворяване на ликвидните нужди на Дружеството.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Дружеството е приложило първоначално МСФО 15 (виж А) и МСФО 9 (виж Б) от 1 януари 2018 година. Редица други промени в стандартите са също в сила от 1 януари 2018 година, но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

В резултат от избраните методи за преминаване при прилагането на тези стандарти, съпоставимата информация в този финансов отчет не е преизчислена, за да отрази изискванията на новите стандарти.

Ефектът от първоначалното прилагане на тези стандарти се дължи основно на следното:

- рекласификация на позиции, свързани с авансови плащания от клиенти, от други задължения в пасиви по договори (виж А);
- класификация на търговски вземания, съдържащи внедрени деривативи, произтичащи от опция за провизионно ценообразуване като финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ) (виж Б);
- класификация на търговски вземания, държани по модел, чиято цел не е държане за събиране на договорените парични потоци а за продажба по договори за факторинг без регрес като финансови активи отчитани по ССППЗ (виж Б);
- увеличение на загубите от обезценка на финансови активи (виж Б (ii)).

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Дружеството е приложило МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения), като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт е признат директно в капитала към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Съответно информацията представена за 2017 година не е била преизчислена – именно, представена е както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

Ефектите за Дружеството от първоначалното прилагане на МСФО 15 са ограничени до рекласификация на задълженията по получени авансови плащания от клиенти в пасиви по договори и класификация на нетните печалби от преценка на търговски вземания, съдържащи внедрени деривативи, произтичащи от опция за провизионно ценообразуване до справедлива стойност в други доходи (Бележка 3.1).

Допълнителна информация относно счетоводните политики на Дружеството, свързани с признаване на приходи се съдържа в Бележка 2.5 (к).

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В предходни периоди Дружеството бе възприело подхода да включва обезценката на търговските вземания в другите разходи. В резултат на това Дружеството е рекласифицирало загуби от обезценка в размер на 137 хил. лева, признати съгласно МСС 39 от „други разходи“ в „загуба от обезценка на търговски вземания“ в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. В допълнение, Дружеството е приело последващите промени в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

Ефектът от преминаването към МСФО 9 върху началните салда на печалбите и загубите е 201 хил. лв загуба от допълнителна обезценка на търговските вземания към 1 януари 2018 г.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)****(i) Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви**

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Обяснение на това, как Дружеството класифицира и оценява финансови инструменти и отчита свързаните с тях печалби и загуби, съгласно МСФО 9, е оповестено в Бележка 2.5 (д).

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 година. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи					
Форуърдни договори използвани за хеджиране	(а)	Справедлива стойност – хеджиращ инструмент	Справедлива стойност – хеджиращ инструмент	1 566	1 566
Стокови фючърсни договори използвани за хеджиране	(а)	Справедлива стойност – хеджиращ инструмент	Справедлива стойност – хеджиращ инструмент	2 056	2 056
Търговски и други вземания	(б)	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	34 349	15 214
Търговски и други вземания		Кредити и вземания	Задължително по ССППЗ	-	18 934
Пари и парични еквиваленти		Кредити и вземания	Амортизирана стойност	3 589	3 589
Общо финансови активи				41 560	41 560
Финансови пасиви					
Заеми		Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(155 448)	(155 448)
Търговски задължения		Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(84 120)	(84 120)
Общо финансови пасиви				(239 568)	(239 568)

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)**

(а) При първоначалното прилагане на МСФО 9, Дружеството е избрало да продължи да прилага модела за отчитане на хеджиране съгласно МСС 39, вместо изискванията на МСФО 9. Прилагането на МСФО 9 няма ефект върху класификацията и оценката на деривативни финансови инструменти за хеджиране.

(б) Търговски и други вземания, които са били класифицирани като кредити и вземания съгласно МСС 39 са класифицирани сега по амортизирана стойност или по справедлив стойност, в зависимост от бизнес модела на Дружеството за управление на съответните търговски и други вземания и характеристиките на договорените парични потоци.

София Мед признава част от приходите от продажби и търговски вземания по провизорни цени, тъй като те са свързани с договори за продажби, където цената на метала ще бъде потвърдена от клиента на бъдеща дата. Това е провизорно ценообразуване, съгласно което стойността на транзакцията се базира на спот-цената на метала в деня на извършване на плащането. Позициите по провизорна цена представляват внедрен дериватив, тъй като печалбите или загубите не зависят от задължението и неговото изпълнение от страна на София Мед АД, а от външен фактор (цената на метала), който не е тясно свързан с договора с клиента. Съгласно МСФО 9 деривативите внедрени в договори, при които приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят, а целия инструмент се оценява съгласно изискванията на стандарта (в този конкретен случай по справедлива стойност).

За част от своите клиенти Дружеството сключва договори за факторинг без право на регрес, за които целта на бизнес модела не е събирането на договорните парични потоци а продажбата им. При първоначалното прилагане на МСФО 9 тези търговски вземания са класифицирани по ССППЗ. Справедливата стойност на търговските вземания рекласифицирани по ССППЗ не се различава значително от тяхната балансова стойност и съответно не е призната преоценка на датата на рекласификация.

(ii) Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти и дългови инвестиции по ССДВД, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39 – виж Бележка 2.5 (е).

За активите, които са в обхвата на модела за обезценка на МСФО 9, загубите от обезценка се очаква най-общо да се увеличат и да станат по-непостоянни. Дружеството е определило, че прилагането изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. води до увеличение на загубата от обезценка както следва:

<i>В хиляди лева</i>	
Загуба от обезценка към 31 декември 2017 съгласно МСС 39	137
Допълнителна обезценка призната към 1 януари 2018 за:	
Търговски и други вземания към 31 декември 2017	223
Загуба от обезценка към 1 януари 2018 съгласно МСФО 9	<u>360</u>

Допълнителна информация относно това как Дружеството оценява очакваните кредитни загуби се съдържа в Бележка 21.

(iii) Отчитане на хеджирането

Дружеството е избрало да продължи да прилага модела за отчитане на хеджиране съгласно МСС 39, съобразно параграф 7.2.21 на МСФО 9.

(iv) Преминаване

Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията посочени по-долу:

- Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени. Разликите в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви идващи в резултат от приемането на МСФО 9 са признати в печалби и загуби и резерви към 1 януари 2018 г. Съответно информацията, представена за 2017 г. най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.

- следващите оценки са направени на базата на фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на първоначалното прилагане - определяне на бизнес модела, в който се държи финансовия актив.

2.3 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Определени нови стандарти и промени в стандартите влизат в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2018 г. и за които има възможност за по-ранно прилагане. Въпреки това Дружеството не е приложило по-рано тези нови или променени стандарти, при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет.

От тези стандарти, които не са още влезли в сила, МСФО 16 *Лизинг* се очаква да има съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане.

(а) МСФО 16 *Лизинг*

Дружеството е задължено да приложи МСФО 16 *Лизинг* от 1 януари 2019 г. Дружеството е оценило ефекта върху консолидирания финансов отчет, който ще възникне от първоначалното прилагане на МСФО 16, както е описано по-долу. Реалните ефекти от прилагането на стандарта от 1 януари 2019 г. могат да се променят:

- тъй като Дружеството не е финализирано все още тестовите и оценката на контролите на новите ИТ системи; и
- новите счетоводни политики биха могли да се променят, докато Дружеството не представи своите първи финансови отчети, които включват датата на първоначално прилагане.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

(i) *Лизинги, в които Дружеството е лизингополучател*

Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на складова база и съоръжения. Характера на разходите, свързани с тези активи ще се промени сега, тъй като Дружеството ще признае разход за амортизация на правото на ползване на активи и разход за лихви по лизинговите задължения. Преди Дружеството признава оперативни лизингови разходи на линейна база за срока на лизинга и признава активи и пасиви само до степента, до която има времева разлика между реалните лизингови плащания и признатия разход.

В допълнение Дружеството няма да признава провизия за оперативни лизинги, които тя оценява, че са обременяващи договори. Вместо това Дружеството ще включи дължимите плащания в своето лизингово задължение.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

На база на текущо наличната информация, Дружеството е оценило, че ще признае допълнителни лизингови задължения в размер на приблизително 1 160 хил. лева към 1 януари 2019 г.

(ii) *Лизинги, в които Дружеството е лизингодател*

Не се очаква съществен ефект за други лизинги, в които Дружеството е лизингодател.

(iii) *Преминаване*

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на печалби и загуби към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

Дружеството планира да приложи практическото освобождаване и да наследи дефиницията за лизинг при преминаване. Това означава, че ще приложи МСФО 16 за всички свои договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. и които са определени като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

2.3 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**(б) Други стандарти**

Следните променени стандарти и разяснения не се очаква да имат значителен ефект върху консолидирания финансов отчет на Дружеството.

- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода;
- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация;
- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия;
- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания;
- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017 – множество стандарти;
- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО;
- МСФО 17 Застрахователни договори.

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.

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 Бележка 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 тест за обезценка на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2017 г. като е използвало предположения и приблизителни оценки. Мениджмънтът на Дружеството счита оценката направена към 31.12.2017 за валидна към 31.12.2018 тъй като не са отчетени значителни изменения по отношение на преоценените стойности на имотите, машините и съоръженията към 31.12.2018. Допълнителна информация за използваните методи и допускания е представена в Бележка 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 (Бележка 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 ОКЗ за търговските вземания и основните допускания при определяне на средно-претеглената стойност на загубите, се съдържа в Бележка 21.

2.4 Приблизителни оценки и предположения (продължение)**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.

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:

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

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, леноминирани 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).

б) Имоти, машини и съоръженияПървоначално 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 жизни, 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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**б) Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

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.

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.

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).

за годината, завършваща на 31 декември 2018

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**д) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване****Финансови активи – Политика, приложима от 1 януари 2018 година**

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: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

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:

- 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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**д) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)**

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва: Политиката е приложима от 1 януари 2018 г.

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 взима 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).

Финансови активи-Последващо измерване и печалби и загуби: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**д) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)****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.

(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

Политиката, прилагана в сравнителната информация, представена за 2017 г., е подобна на прилаганата за 2018 година. Дружеството е избрало да продължи да прилага счетоводните изисквания за отчитане на хеджирането на МСС 39 за всички свои хеджиращи взаимоотношения.

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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**д) Финансови инструменти (продължение)*****(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането (продължение)******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 ДВД и се натрупва в резерва 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 който 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.

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 хеджиращият 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.

за годината, завършваща на 31 декември 2018

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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

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

Отчитане на хеджирането (продължение)

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

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

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.

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).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**е) Обезценка (продължение)****(i) Недеривативни финансови активи (продължение)****Политика, приложима от 1 януари 2018 г. (продължение)****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.

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 историческия 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 дължимите суми.

Прилагана политика преди 1 януари 2018 г.**Недеривативни финансови активи**

Финансовите активи, които не са класифицирани като ССПЗ, бяха оценени към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взела иначе под внимание;
- индикации, че длъжникът или емитентът биха били обявени в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или
- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**е) Обезценка (продължение)****(i) Недеривативни финансови активи (продължение)****Прилагана политика преди 1 януари 2018 г (продължение)**

Финансовите активи, които не са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включително лихвите от предприятието, в което е инвестирано, се оценяват към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- индикации, че длъжникът или емитентът биха обявили несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или
- наблюдавани данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активите както на индивидуално, така и на колективно ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка. Онези, които не са обезценени след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е индивидуално идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими, се оценят колективно за обезценка. Колективната оценка се извършва чрез групиране на активи със сходни рискови характеристики.
	При колективната обезценка Дружеството е използвало историческа информация за възстановяванията и размера на възникналите загуби и е направило корекция, ако настоящите икономически и кредитни условия са такива, че действителните загуби вероятно ще бъдат по-големи или по-малки от предложените от историческите тенденции.
	Загубата от обезценка е изчислена като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загубите са признати в печалбата или загубата и отразени в корективна сметка. Когато Дружеството е счело, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми са отписани. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.
Финансови активи на разположение за продажба	Загубите от обезценка на финансови активи на разположение за продажба са признати чрез рекласифициране на загубите, натрупани в резерва за справедлива стойност, в печалба или загуба. Рекласифицираната сума е разликата между цената на придобиване (нетно от изплатена главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, която преди това е била призната в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба впоследствие се е увеличила и увеличението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка, загубата от обезценка се възстановява през печалбата или загубата. Загуби от обезценка, признати в печалби или загуби за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба не се признават обратно в печалби или загуби.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**е) Обезценка (продължение)****(ii) 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 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 метода „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“.

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 провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в печалби и загуби, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите 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 провизията 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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**и) Доходи на персонала**

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 ангажирало 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.

й) Лизинг***Дружеството като лизингополучател***

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**й) Лизинг (продължение)**

Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

к) Признание 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 продукция и стоки

Дружеството продава медни продукти и 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.

Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложима политика от 1 януари 2018 г.)

Приход от продажба на продукция и стоки се признава в момента, когато контрола върху тях е прехвърлен към купувача, т.е. когато стоките са доставени в склада на клиентите и са приети от тях. 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.

Дружеството не предлага услуги свързани с продажбите.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**к) Признаване на приходи (продължение)*****Признаване на приходи съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)***

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки

Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Това обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Дружеството не предоставя съществени услуги на клиенти.

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.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**(н) Данъци (продължение)*****Отсрочен данък върху доходите (продължение)***

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.

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 нетират 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 Бележка 2.2. Подходът на Дружеството по отношение на преминаването към МСФО 15 е да не се преизчислява сравнителната информация.

А. Категория приходи	2018	2017
		* Рекласификация
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от договори с клиенти	1 030 405	847 410
Печалби/(загуби) от промени в справедливите стойности на вземания, за които се прилага провизорно ценообразуване	(2 240)	1 628
	1 028 165	849 038

* Информация за рекласификацията на сравнителната информация е посочена в Бележка 25.

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>	2018	2017
		* Рекласификация
Приходи от продажба на продукция	997 732	826 150
Приходи от продажба на стоки	2 695	2 857
Приходи от продажба на скрап	29 978	18 403
	1 030 405	847 410

Основни географски пазари

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
		* Рекласификация
Европейски съюз	750 235	593 587
Други Европейски държави	57 200	53 433
Азия	88 721	93 438
Африка	45 283	29 970
Америка	52 511	49 632
Други	36 455	27 350
	1 030 405	847 410

Продукти/метални групи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
		* Рекласификация
Валцовани продукти за индустриални приложения	567 287	482 453
Валцовани продукти за архитектурни приложения	63 456	63 995
Пресовани продукти	308 831	272 127
Други продажби	90 831	28 835
	1 030 405	847 410

3.1 Приходи от продажби (продължение)

В. Баланси по договори

<i>В хиляди лева</i>	<i>31 декември 2018</i>	<i>1 януари 2018</i>
Вземания, които са включени в „Търговски и други вземания“	34 870	34 148
Пасиви по договор с клиенти	(10 925)	(1 263)

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.</i>			
	<i>Себестойност на продажбите</i>	<i>Разходи за дистрибуция и реализация</i>	<i>Админи- стративни разходи</i>	<i>Общо</i>
Разходи за възнаграждения	13 420	1 826	2 881	18 127
Разходи за социални осигуровки	3 929	421	440	4 790
Материали	955 897	233	373	956 503
Отчетна стойност на продадени стоки	3 352	-	-	3 352
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	(27 433)	-	-	(27 433)
Разходи за външни услуги	27 832	1 168	3 068	32 068
Амортизации на имоти, машини и съоръжения	14 112	33	931	15 076
Амортизации на нематериални активи	307	-	261	568
Нетни загуби от хеджиране на паричен поток	(4 766)	-	-	(4 766)
Други	1 188	344	876	2 408
Общо	987 838	4 025	8 830	1 000 693

Амортизация, включена в *Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство* за 2018 г.: 212 хил. лв.

за годината, завършваща на 31 декември 2018

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

За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

* Рекласифицирано

	Себестойност на продажбите	Разходи за дистрибуция и реализация	Админи- стративни разходи	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Разходи за възнаграждения	11 736	1 842	2 584	16 162
Разходи за социални осигуровки	3 565	395	588	4 548
Материали	786 158	206	365	786 729
Отчетна стойност на продадени стоки	3 142	-	-	3 142
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	(36 563)	-	-	(36 563)
Разходи за външни услуги	20 925	1 748	2 413	25 086
Амортизации на имоти, машини и съоръжения	12 256	36	812	13 104
Амортизации на нематериални активи	590	-	251	841
Нетни загуби от хеджиране на паричен поток	(1 098)	-	-	(1 098)
Други	499	373	568	1 440
Общо	801 210	4 600	7 581	813 391

* Информация за рекласификацията на сравнителната информация е посочена в Бележка 25.

Амортизация, включена в *Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство* през 2017 г. е 96 хил. лв.**3.3 Други разходи и доходи, нетно**

	2018	2017
		* Рекласификация
В хиляди лева		
Отрицателни разлики от валутни курсове	(5 714)	(8 109)
Положителни разлики от валутни курсове	5 748	8 235
Амортизация	(1 111)	(1 682)
Други (разходи) и доходи, нетно	1 043	(534)
	(34)	(2 090)

3.4 Финансови приходи и разходи

	2018	2017
		* Рекласификация
Признати в печалби и загуби		
В хиляди лева		
Финансови приходи		
Приходи от лихви	-	-
	-	-
Финансови разходи		
Разходи за лихви по заеми, отчетени по амортизирана стойност	(11 896)	(12 941)
Банкови комисионни	(875)	(559)
	(12 771)	(13 500)

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

	2018	2017
<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	(2 095)	744
Данъчен ефект	209	(74)
Нетен ефект в друг всеобхватен доход	(1 886)	670

3.6 Разходи за персонала

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	17 957	15 990
Разходи за социалното осигуряване	4 790	4 548
Разходи за текущия период за задължения за дефинирани доходи (Бележка 15)	170	172
Общо	22 917	20 710

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на данъците върху дохода за годините, завършващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г., са:

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък	(61)	(50)
Изменение на отсрочените данъци през периода	(1 365)	(1 954)
Общо данък, отчетен в печалби и загуби	(1 426)	(2 004)

Общо данъци признати в друг всеобхватен доход **195** **(1 458)**

Данъчната ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 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 2018 г. и 31 декември 2017 г., е представено по-долу:

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба / (Загуба) преди данъци	14 175	19 920
Данък, базиран на законовата данъчна ставка от 10%	(1 417)	(1 992)
Непризнати разходи за данъчни цели	(9)	(12)
Приходи / (разходи) за корпоративен данък при ефективна данъчна ставка от 10.06% (2017: 10.06%)	(1 426)	(2 004)

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	
	2018	2017	2018	2017
Пасиви по отсрочени данъци:				
Деривативни финансови инструменти	(82)	(362)	280	(209)
	<u>(82)</u>	<u>(362)</u>	<u>280</u>	<u>(209)</u>
Активи по отсрочени данъци:				
Имоти, машини и съоръжения	1 718	3 770	(2 052)	(1 195)
Материални запаси	560	10	550	10
Данъчни загуби от минали години	-	-	-	(2 172)
Доходи на наети лица	242	242	-	88
Други	180	128	52	66
	<u>2 700</u>	<u>4 150</u>	<u>(1 450)</u>	<u>(3 203)</u>
Разход от отсрочени данъци, признат в печалби и загуби			(1 365)	(1 954)
Отсрочени данъци, признати в друг всеобхватен доход			195	(1 458)
Общо изменение на отсрочените данъци			<u>(1 170)</u>	<u>(3 412)</u>
Активи по отсрочени данъци, нетно	<u>2 618</u>	<u>3 788</u>		

Към 31 декември 2018 г. няма непризнати отсрочени данъчни активи или пасиви.

5. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транс- портни средства	Други	В процес на изграждане	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Отчетна стойност:							
Към 1 януари 2017 г.	61 988	35 697	198 744	695	5 321	5 168	307 613
Придобити	-	-	215	-	104	13 069	13 388
Трансфери	-	233	5 737	399	179	(6 548)	-
Отписани	-	-	(490)	(7)	(48)	-	(545)
Преоценка	(21)	3 960	10 026	-	-	-	13 965
Други	-	(7 422)	(34 192)	-	-	-	(41 614)
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	(13 817)	-	-	-	(13 817)
Към 31 декември 2017 г.	61 967	32 468	166 223	1 087	5 556	11 689	278 990
Придобити	-	-	-	-	-	19 253	19 253
Трансфери	-	117	10 989	35	159	(11 500)	(200)
Отписани	(142)	(55)	(85)	-	(22)	(11)	(315)
Към 31 декември 2018 г.	61 825	32 530	177 127	1 122	5 693	19 431	297 728
Натрупана амортизация и обезценка:							
Към 1 януари 2017 г.	-	5 843	35 081	690	4 433	791	46 838
Амортизация за годината	-	2 925	11 526	32	303	-	14 786
Амортизация на отписани активи	-	-	(287)	(7)	(49)	-	(343)
Прихващане на отчетна стойност и натрупана амортизация при преоценка	-	(7 422)	(34 192)	-	-	-	(41 614)
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	(5 025)	-	-	-	(5 025)
Към 31 декември 2017 г.	-	1 346	7 103	715	4 687	791	14 642
Амортизация за годината	-	3 411	12 663	50	275	-	16 399
Амортизация на отписани активи	-	(9)	(83)	-	(21)	-	(113)
Към 31 декември 2018 г.	-	4 748	19 683	765	4 941	791	30 928
Балансова стойност:							
Към 1 януари 2017 г.	61 988	29 854	163 663	5	888	4 377	260 775
Към 31 декември 2017 г.	61 967	31 122	159 120	372	869	10 898	264 348
Към 31 декември 2018 г.	61 825	27 782	157 444	357	752	18 640	266 800

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Ръководството счита, че няма индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството към 31 декември 2018 г.

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)**Активи в процес на изграждане**

Към 31 декември 2018 г. разходите за придобиване на ДМА включват авансови плащания в размер на 9 943 хил. лв. (2017: 1 795 хил. лв.), платени в съответствие с договори за покупка на машини и оборудване. Машините и оборудването са предназначени главно за реконструкцията на леяр и валцов цех.

Залог на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2018 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност в размер на 247 051 хил. лева (2017: 252 209 хил. лева) са заложили като обезпечение за банкови заеми получени от Дружеството (Бележка 13).

Преценка на земи и сгради

Ръководството е определило, че преценените 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 2018 г. би била съответно 5 786 хил. лв. за земите и 4 417 хил. лв. за сградите.

(i) Справедлива стойност Ниво 3

Справедливата стойност на земи и сгради е определена от външни, независими оценители към 31 декември 2017 г. По оценка на ръководството към 31 декември 2018 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.

	Земи	Сгради
<i>В хиляди лева</i>		
На 1 януари 2018	61 967	31 122
Придобити	-	117
Амортизация за годината	-	(3 402)
Отписани	(142)	(55)
На 31 декември 2018	61 825	27 782

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

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)**Преценка 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 2018 г. би била 141 873 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 2018 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.

(ii) Справедлива стойност Ниво 3

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

	<i>Машини и технически инсталации</i>	
<i>В хиляди лева</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
На 1 януари	159 120	163 663
Придобити	10 989	5 952
Отписани активи	(2)	(203)
Натрупана амортизация през годината	(12 663)	(11 526)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	(8 792)
Преценка	-	10 026
На 31 декември	157 444	159 120

(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: Метод на общите разходи</i>	<ul style="list-style-type: none"> Амортизирани разходи за подмяна Физическо износване Остатъчен полезен живот 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.

6. Нематериални активи

	Търговски марки и патенти	Софтуер	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност:			
Баланс към 1 януари 2017	3	4 097	4 100
Отписани	-	(4)	(4)
Придобити	-	194	194
Към 31 декември 2017	<u>3</u>	<u>4 287</u>	<u>4 290</u>
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	-	200	200
Към 31 декември 2018	<u>3</u>	<u>4 487</u>	<u>4 490</u>
Натрупана амортизация:			
Баланс към 1 януари 2017	(3)	(2 852)	(2 855)
Амортизация за годината	-	(842)	(842)
Отписани	-	4	4
Към 31 декември 2017	<u>(3)</u>	<u>(3 690)</u>	<u>(3 693)</u>
Амортизация за годината	-	(568)	(568)
Към 31 декември 2018	<u>(3)</u>	<u>(4 258)</u>	<u>(4 261)</u>
Балансова стойност :			
Към 1 януари 2017	<u>-</u>	<u>1 245</u>	<u>1 245</u>
Към 31 декември 2017	<u>-</u>	<u>597</u>	<u>597</u>
Към 31 декември 2018	<u>-</u>	<u>229</u>	<u>229</u>

7. Материални запаси

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Материали	52 521	37 670
Незавършено производство	70 038	55 858
Готова продукция	36 684	31 452
Стоки	282	441
	159 525	125 421
Минус: подоценка на материални запаси до нетна реализируема стойност:		
Материали	(5 596)	(98)
	153 929	125 323
Общо материални запаси, оценени по по-ниското от себестойност и нетна реализируема стойност		
	153 929	125 323

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 2018 г. заложените материални запаси като обезпечения по банков заеми получени от Дружеството възлизат на 127 672 хил. лв. (2017 г.: 108 451 хил. лв.) (Бележка 13).

8. Търговски и други вземания

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски вземания (Бележка 22)	21 222	24 809
Загуби от обезценка	(830)	(137)
Вземания от свързани лица (Бележка 20, 22)	14 478	9 677
Други вземания	1 708	1 413
Вземания от бюджета за ДДС	9 844	7 889
Авансови плащания за доставка на материални запаси	1 930	687
	48 352	44 338

Търговски вземания с минимална условна стойност от 5 500 хил. евро са заложили като обезпечение по банков заем към 31 декември 2018 г. (2017 г.: 5 500 хил. евро) (Бележка 13).

Възрастовият анализ на брутните 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 ОКЗ по отношение на търговските вземания от клиенти към 31 декември 2018 г. :

31 декември 2018	Средно	Брутна	Загуба от	Кредитна
<i>В хиляди лева</i>	претеглена	балансова	обезценка	обезценка
	загуба	стойност		
Текущи (непросрочени)	1.05%	13 475	(141)	Не
Просрочени от 1-30 дни	1.88%	6 545	(123)	Не
Просрочени от 31-60 дни	44.84%	1 153	(517)	Не
Просрочени от 61-90 дни	100.00%	28	(28)	Да
Просрочени от 91-120 дни	100.00%	-	-	-
Просрочени повече от 120 дни	100.00%	21	(21)	Да
		21 222	(830)	

8. Търговски и други вземания (продължение)

Възрастовият анализ на brutните вземания от клиенти (без вземания от свързани лица) е представен в таблицата по-долу, която съдържа информация за загубата от обезценка съгласно МСС 39 по отношение на търговските вземания от клиенти към 31 декември 2017 г. :

31 декември 2017	Брутна	Обезценка
<i>В хиляди лева</i>	<i>сума</i>	
Текущи (непросрочени)	15 969	-
Просрочени от 1-30 дни	7 749	-
Просрочени от 31-60 дни	775	-
Просрочени от 61-90 дни	198	(19)
Просрочени от 91-120 дни	65	(65)
Просрочени повече от 120 дни	53	(53)
	24 809	(137)

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

	Общо	Текущи	Просрочени				
		(непросрочени)	1-30 дни	31-60 дни	61-90 дни	91-120 дни	повече от 120 дни
<i>В хиляди лева</i>							
2018	14 478	8 014	3 556	990	1 350	503	65
2017	9 677	6 947	2 378	197	72	48	35

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

<i>В хиляди лева</i>	2018		2017	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Фючърсни договори, предназначени за хеджиране на парични потоци	-	(38)	2 056	-
Форуърдни договори, предназначени за хеджиране на справедлива стойност	850	-	1 566	-
	<u>850</u>	<u>(38)</u>	<u>3 622</u>	<u>-</u>
Нетни активи / (пасиви)	<u>812</u>		<u>3 622</u>	

Справедливата стойност на деривативите към датата на отчета е определена на база на фючърсни цени котирувани 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 хеджиращото взаимоотношение е представена в Бележка 21.

10. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Парични средства по банкови сметки	4 922	3 583
Парични средства в брой	2	6
Общо пари в брой и по сметки	<u>4 924</u>	<u>3 589</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 заложили като обезпечение по банкови заеми на Дружеството към 31 декември 2018 г. са в размер на 2 134 хил. лв. (2017 г.: 1 288 хил. лв.) (Бележка 13). Към 31 декември 2018 г. салдото по заеми (включително задължения за лихви) обезпечени със залог на парични средства по банкови сметки е 5 480 хил. лв. (2017 г.: 3 202 хил. лв.).

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 2017	2 464 635	103 515	-	103 515
Издадени акции	-	-	-	-
Към 31 декември 2017	<u>2 464 635</u>	<u>103 515</u>	<u>-</u>	<u>103 515</u>
Издадени акции	<u>161 491</u>	<u>6 782</u>	<u>10 820</u>	<u>17 602</u>
Към 31 декември 2017	<u>2 626 126</u>	<u>110 297</u>	<u>10 820</u>	<u>121 117</u>

Към 31 декември 2018 г. регистрирания капитал на Дружеството се състои от 2 626 126 обикновени акции с номинална стойност 42 лева всяка.

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

	Преоценъчни резерви	Резерви от хеджиране	Законови резерви	Общо резерви
<i>В хиляди лева</i>				
Към 1 януари 2017	100 068	1 180	-	101 248
Нетна печалба от хеджиране на паричен поток	-	744	-	744
Ефект от отсрочени данъци	-	(74)	-	(74)
Преоценъчен резерв	13 965	-	-	13 965
Ефект от отсрочени данъци	(1 397)	-	-	(1 397)
Общо изменение за периода	12 568	670	-	13 238
Към 31 декември 2017	112 636	1 850	-	114 486
Към 1 януари 2018	112 636	1 850	-	114 486
Нетна загуба от хеджиране на паричен поток	-	(2 095)	-	(2 095)
Ефект от отсрочени данъци	-	209	-	209
Преоценъчен резерв	(211)	-	1 792	1 581
Общо изменение за периода	(211)	(1 886)	1 792	(305)
Към 31 декември 2018	112 425	(36)	1 792	114 181

13. Заеми

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Нетекущи заеми		
Банкови заеми	124 195	22
Общо нетекущи заеми	124 195	22
Текущи заеми		
Банкови заеми	16 473	155 407
Текуща част от нетекущи заеми	14 151	19
Общо получени краткосрочни заеми	30 624	155 426
Общо получени заеми	154 819	155 448

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

В хиляди лева

Баланс към 1 януари	155 448	176 306
Заеми получени през периода	6 586	5 331
Заеми изплатени през периода	(6 844)	(27 382)
Начислени финансови разходи, неплатени	(371)	1 193
Баланс към 31 декември	154 819	155 448

Матуритетната структура на заемите на база на договорените недисконтирани плащания е представена в Бележка 21. Дружеството не е капитализирало лихви по заеми през 2018 г. (2017 г.: нула). Средно претеглените лихвени нива към датата на отчета са както следва:

	2018	2017
Банков овърдрафт	5.30%	5.15%
Краткосрочни банкови заеми	4.40%	4.40%
Дългосрочни банкови заеми	4.60%	5.30%

Към 31 декември 2018 г. краткосрочните кредити включват кредити получени от: Обединена Българска Банка АД, Банка Пиреос България АД, Експресбанк АД, Национална банка на Гърция – клон Малта, Райфайзенбанк България АД.

Краткосрочните кредити са обезпечени с писмо за подкрепа, издадено от дружеството майка, залог на парични средства по банкови сметки и залог на търговски вземания.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството успя да предоговори своите дългосрочни заеми с ЕБВР и синдиката от банки с агент Алфа банк, Лондон. Новите договори за заемите влязоха в сила в края на януари 2019 г. С тях матуритета на дългосрочните заеми се удължава за още 7 години.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството представи задълженията по заемите от ЕБВР и синдиката от банки с агент Алфа банк, Лондон като нетекущи, според сроковете за изплащане по новите договори, защото към тази дата новите договори бяха потвърдени с банките и влизането им в сила зависеше изцяло от решението на София мед АД.

Финансови условия по договори за обезпечени заеми

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма наложени финансови условия по договорите за заеми, които трябва да спазва, защото новите договори с ЕБВР и синдиката от банки с агент Алфа банк, Лондон влизат в сила в края на януари 2019 г.

14. Оперативен лизинг

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	490	420
Между една и пет години	828	842
Повече от пет години	5	-
Общо	1 323	1 262

През годината сумата от 1 030 хил. лева е призната като разход в печалби и загуби по отношение на оперативен лизинг (2017: 610 хил. лева).

15. Доходи на персонала при пенсиониране**а) Разходи за доходи на персонала при пенсиониране**

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ стаж	155	155
Разходи за лихви по задължение за доходи на персонала при пенсиониране	15	17
Разход за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалби и загуби (Бележка 3.6)	170	172

б) Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Настояща стойност на задължението за доходи при пенсиониране	1 332	1 323
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	1 332	1 323

15. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

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

В хиляди лева

Задължение за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2017	1 059
Разходи за текущ трудов стаж	155
Разход за лихви	17
Платени доходи	(37)
Преоценки:	
• Актюерски загуби от демографски предположения	-
• Актюерски загуби от финансови предположения	105
• Корекции произтекли от опита и действителността	24
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2017	1 323
Разходи за текущ трудов стаж	155
Разход за лихви	15
Платени доходи	(23)
Преоценки:	
• Актюерски загуби от демографски предположения	(25)
• Актюерски загуби от финансови предположения	(32)
• Корекции произтекли от изминал стаж	(81)
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2018	1 332

Основни актюерски предположения, използвани за счетоводни цели:

	2018	2017
Норма на дисконтиране	1,34%	1,15%
Бъдещо нарастване на доходите	4,00%	4,00%
Текучество	1,75%	1,75%

16. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Дружеството е бенефициент на държавна помощ, изразяваща се във възстановяване на част от разходите за електрическа енергия за периода 01.08.2015-31.12.2018. Частта от възстановените суми, отнасяща се за 2017 година, е в размер на 1 142 хил. лв. и е представена в други разходи, нетно. Частта от възстановените разходи, която се отнася до 2018 година, е 966 хил. лв. и се посочва в намаление на разходите за електроенергия за периода, като част от разходите за материали (Бележка 3.2).

17. Търговски и други задължения

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски задължения (Бележка 22)	25 754	29 195
Задължения към свързани лица (Бележка 20, 22)	67 378	54 925
Авансови плащания от свързани лица (Бележка 20)	9 779	9 779
Задължения към персонала	1 421	1 331
Други задължения към свързани лица (Бележка 20)	-	312
Задължения за данъци	488	453
Задължения по получени аванси от клиенти	-	1 263
Други задължения	4 823	1 300
	109 643	98 558

18. Неотменими ангажименти

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Машины, съоръжения, оборудване	1 863	11 090

Инвестиционна програма

През 2019 година Дружеството предвижда завършване на реконструкцията на активи в лярно и валцово производство. Очакваните инвестиционни разходи възлизат на 28 500 хил. лв.

19. Условни задължения*Банкови гаранции и акредитиви*

Банковите гаранции и акредитиви, издадени от други компании в полза на София Мед АД, възлизат на 3 225 хил. лв. (2017 г.: 1 658 хил. лв.) към отчетната дата.

Банковите гаранции и акредитиви, издадени от София Мед АД в полза на други компании възлизат на 572 хил. лв. (2017 г.: 3 705 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 Дружеството Viohalco се считат за свързани лица под общ контрол.

б) Продажби на стоки и услуги

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Продажби на стоки	295 267	195 020
Продажби на услуги	101	234
	<u>295 368</u>	<u>195 254</u>

в) Покупки на стоки, услуги и други

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Покупки на стоки	110 710	244 334
Покупки на инвестиционни имоти	17 602	-
Покупки на услуги	9 144	5 574
	<u>137 456</u>	<u>249 908</u>

20. Свързани лица (продължение)

г) Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Заплати и други краткосрочни доходи	2 719	2 481
	2 719	2 481

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

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от свързани лица	14 478	9 677
Задължения към свързани лица	77 157	65 016

Вземания	2018	2017	Задължения	2018	2017
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>		<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
ETEM BULGARIA S.A.	3	-	STEELMET ROMANIA S.A.	18	66
TEPROMETAL A.G	50	134	TEPROMETAL A.G	188	235
MKC METALL KUNDEN CENTER GMBH	1 019	797	METAL AGENCIES	9	-
HELLENIC CABLES S.A.	263	440	TEKA SYSTEMS S.A.	239	136
CPW AMERICA CO.	197	334	HELLENIC CABLES S.A.	-	-
FITCO S.A.	64	211	ELVALHALCOR S.A.	46 589	49 040
ELVAL COLOUR S.A.	-	13	ETEM BULGARIA S.A.	-	-
METAL AGENCIES L.T.D	5 503	3 545	METALCO BULGARIA	25	12
STEELMET ROMANIA S.A.	68	-	SIGMA IC. S.A.	494	411
METALVALIUS LTD	-	24	LESCO OOD	116	106
REYNOLDS CUIVRE S.A.	5 487	4 074	MKC METALL KUNDEN CENTER GMBH	36	6
METALIGN S.A.	19	2	VIEXAL S.A.	16	25
INTERNATIONAL TRADE	1 522	103	BASE METAL TICARET VE SANAYI A.S.	36	91
ALURAME S.P.A.	164	-	GENECOS S.A	4	4
METALCO BULGARIA S.A.	1	-	METALVALIUS LTD	29 276	14 689
STOMANA INDUSTRY S.A.	118	-	SIDMA BG	-	6
			ALURAME S.P.A.	79	124
			REYNOLDS CUIVRE	26	-
			METALIGN S.A.	-	43
			INTERNATIONAL TRADE	1	-
			ICME ECAB S.A.	-	22
			ELKEME S.A.	5	-
	14 478	9 677		77 157	65 016

20. Свързани лица (продължение)

Продажби	2018	2017	Покупки	2018	2017
	хил. лева	хил. лева		хил. лева	хил. лева
ETEM BULGARIA S.A.	3	45	ETEM BULGARIA S.A.	267	7
METAL AGENCIES L.T.D	64 171	55 926	METAL AGENCIES	25	16
STEELMET ROMANIA S.A.	6 492	5 695	STEELMET ROMANIA	109	94
ELVALHALCOR S.A.	80 887	5 069	ELVALHALCOR S.A.	83 654	118 766
MKC METALL KUNDEN CENTER GMBH	56 937	54 910	MKC METALL KUNDEN CENTER	77	16
TEKA SYSTEMS S.A.	1	-	TEKA SYSTEMS S.A.	871	868
TEKA SYSTEMS BG	2	2	SIDMA BG	98	70
FITCO S.A.	14 090	8 975	FITCO S.A.	298	538
CORINTH PIPEWORKS S.A.	31	18	TEPROMETAL A.G	2 215	774
ICME ECAB S.A.	127	1 992	ICME ECAB S.A.	1 443	1 316
HELLENIC CABLES S.A.	1 264	1 748	HELLENIC CABLES.	-	1
METALVALIUS LTD	75	10 300	METALVALIUS LTD	24 323	122 867
FULGOR S.A.	-	15	FULGOR S.A.	-	240
CPW AMERICA CO.	1 094	2 005	CPW AMERICA CO.	-	21
REYNOLDS CUIVRE S.A.	47 015	41 620	REYNOLDS CUIVRE	207	41
BASE METAL TICARET VE SANAYI A.S.	-	-	BASE METAL TICARET VE SANAYI A.S.	167	112
VEPAL S.A.	-	-	SYMETAL S.A.	2	-
METALIGN S.A.	75	72	METALIGN S.A.	452	346
STOMANA INDUSTRY S.A.	486	90	LESCO OOD	872	802
ALURAME S.P.A.	1 014	278	ALURAME S.P.A.	653	217
INTERNATIONAL TRADE	15 891	1 896	INTERNATIONAL TRADE	1	-
AEIFOROS BULGARIA S.A.	10	-	ELKEME S.A.	51	-
METALCO BULGARIA S.A.	1	-	Etil	-	58
SIGMA IC. S.A.	21	-	SIGMA IC. S.A.	2 960	2 123
TEPROMETAL A.G	5 681	4 598	VIEXAL S.A.	496	483
			VIOMAL S.A.	489	-
			METALCO BULGARIA	124	124
			Bridgnorth Aluminium	-	8
			ANAMET S.A.	17 602	-
	295 368	195 254		137 456	249 908

20. Свързани лица (продължение)**Свързани лица**

AEIFOROS BULGARIA S.A.
 ALURAME S.P.A.
 ANAMET S.A.
 BASE METAL TICARET VE SANAYI A.S.
 Bridgnorth Aluminium
 CORINTH PIPEWORKS S.A.
 CPW AMERICA CO.
 ELKEME S.A.
 ELVAL COLOUR S.A.
 ELVALHALCOR S.A.
 ETEM BULGARIA S.A.
 FITCO S.A.
 FULGOR S.A.
 HELLENIC CABLES S.A.
 ICME ECAB S.A.
 INTERNATIONAL TRADE
 LESCO OOD
 METAL AGENCIES L.T.D
 METALCO BULGARIA S.A.
 METALIGN S.A.
 METALVALIUS LTD
 MKC METALL KUNDEN CENTER GMBH
 REYNOLDS CUIVRE S.A.
 SIGMA IC. S.A.
 STEELMET ROMANIA S.A.
 STOMANA INDUSTRY S.A.
 SYMETAL S.A.
 TEKA SYSTEMS BG
 TEKA SYSTEMS S.A.
 TEPROMETAL A.G
 VIEXAL S.A.
 VIOMAL S.A..

Вид на сделките

Материали, услуги
 Услуги
 Материали, услуги, инвестиционни имоти
 Готова продукция, услуги
 Услуги
 Готова продукция
 Готова продукция, услуги
 Услуги
 Готова продукция, услуги
 *
 Готова продукция, материали
 Готова продукция, материали, услуги
 Готова продукция, материали
 Готова продукция, материали
 Готова продукция
 Готова продукция
 Материали
 Готова продукция, услуги
 Услуги
 Услуги
 Материали, услуги
 Готова продукция, услуги
 Готова продукция, услуги
 Материали, услуги
 Готова продукция, услуги
 ДМА
 Материали, услуги
 Услуги
 ДМА, услуги
 Готова продукция, услуги
 Услуги
 ДМА

(*) 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.

Дружеството има съществен обем на сделки с лица, които се явяват свързани по силата на факта, че са част от Дружеството на Viohalco S.A.

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, валутен риск, риск от изменението на цената на суровините)
- кредитен риск;
- ликвиден риск.

Тази бележка 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.

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	
	2018	2017
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(154 819)	(155 448)
	(154 819)	(155 448)

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 2016 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 2018				
Инструменти с променлива лихва	(387)	387	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(387)	387	-	-
31 декември 2017				
Инструменти с променлива лихва	(389)	389	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(389)	389	-	-

за годината, завършваща на 31 декември 2018

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

2018

<i>В хиляди лева</i>	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира	Швейцарс- ки франк
Търговски и други вземания	22 037	306	7 028	5 499	(0)
Получени лихвоносни заеми	(147 234)	(1 940)	(1 170)	(4 475)	-
Търговски и други задължения	(76 525)	(12 934)	(3 596)	(15)	(62)
Парични средства и парични еквиваленти	3 438	219	1 259	1	7
	(198 284)	(14 349)	3 521	1 010	(55)
Ценови споразумения	-	-	(4 079)	-	-
Деривативи (номинална стойност)	-	-	(389)	(690)	-
Обща експозиция към валутен риск	(198 284)	(14 349)	(947)	320	(55)

2017

<i>В хиляди лева</i>	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира	Швейцарс- ки франк
Търговски и други вземания	18 937	1 133	10 855	3 541	(117)
Получени лихвоносни заеми	(151 275)	(47)	(1 872)	(2 208)	(46)
Търговски и други задължения	(62 954)	(7 246)	(13 940)	26	(6)
Парични средства и парични еквиваленти	2 650	-	925	5	9
	(192 642)	(6 160)	(4 032)	1 364	(160)
Ценови споразумения	-	-	(3 729)	2 996	22
Деривативи (номинална стойност)	(6 224)	-	10 099	(3 880)	5
Обща експозиция към валутен риск	(198 866)	(6 160)	2 338	480	(133)

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2018	2017	2018	2017
USD 1	1.658	1.735	1.708	1.631
GBP 1	2.211	2.232	2.186	2.204
CHF 1	1.694	1.762	1.736	1.671

за годината, завършваща на 31 декември 2018

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

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.

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на щатския долар спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
2018	10%	(95)	-
	-10%	95	-
2017	10%	234	-
	-10%	(234)	-
	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на британската лира спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
2018	10%	(32)	-
	-10%	32	-
2017	10%	48	-
	-10%	(48)	-
	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на швейцарски франк спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
2018	10%	5	-
	-10%	(5)	-
2017	10%	(13)	-
	-10%	13	-

Ценови риск

Дружеството е изложено на значителен риск в резултат на промените в цените на медта и цинка, които са основни суровини за производството. Дружеството 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.

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

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.

През 2018 г., приблизително 17% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с два значими международни клиента. Въпреки това, няма географска концентрация на кредитен риск. Дружеството е изработило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността 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 следните 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 – 40 644 хил. лв. към 31 декември 2018 г. (31 декември 2017 г.: 41 560 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 4 924 хил. лева към 31 декември 2018 г. (2017 г.: 3 589 хил. лева.). Паричните средства и еквиваленти се държат във финансови институции, които са оценени F2 до C, въз основа на рейтинги на Рейтингова агенция Fitch. 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:

	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски и други вземания	8	34 870	34 349
Пари и парични еквиваленти	10	4 924	3 589
Деривативни финансови инструменти	9	850	3 622
		40 644	41 560

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

	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017
<i>В хиляди лева</i>			
Трети страни		20 392	24 672
Свързани лица	20	14 478	9 677
		34 870	34 349

за годината, завършваща на 31 декември 2018

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 2018 г.

	Балансова стойност	< 1 година	1-2 години	2-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Лихвоносни заеми и привлечени средства	154 819	31 057	18 571	65 690	53 441	168 759
Търговски и други задължения	93 132	93 132	-	-	-	93 132
	247 951	124 189	18 571	65 690	53 441	261 891

Годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

	Балансова стойност	< 1 година	1-2 години	2-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Лихвоносни заеми и привлечени средства	155 448	155 448	-	-	-	155 448
Търговски и други задължения	84 120	84 120	-	-	-	84 120
	239 568	239 568	-	-	-	239 568

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото 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.

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 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 2018 г.

Балансова стойност

Справедлива стойност

		Балансова стойност					Справедлива стойност			
		хеджиращи инструменти	инструменти задължи- телно по справедлива	Финансови активи по амортизи- рана	Други финансови					
В хиляди лева	Бел.	стойност	стойност	стойност	пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	6 239	-	-	6 239	-	6 239	-	6 239
Деривативни финансови инструменти	9	850	-	-	-	850	-	850	-	850
		850	6 239	-	-	7 089	-	7 089	-	7 089
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	8	-	-	28 631	-	28 631				
Пари и парични еквиваленти	10	-	-	4 924	-	4 924				
		-	-	33 555	-	33 555				
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност										
Деривативни финансови инструменти	9	(38)	-	-	-	(38)	(38)	-	-	(38)
		(38)	-	-	-	(38)	(38)			(38)
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	-	(154 819)	(154 819)				
Търговски задължения	17	-	-	-	(93 132)	(93 132)				
		-	-	-	(247 951)	(247 951)				

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

31 декември 2017 г.

31 декември 2017 г.		Балансова стойност					Справедлива стойност				
		Хедж на парични потоци - хеджиращи инструменти		Хедж на справедливи стойности хеджиращи инструменти		Други финансови пасиви					
В хиляди лева	Бел.	ти	инструменти	вземания	пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност											
Деривативни финансови инструменти		2 056	-	-	-	2 056	2 056	-	-	2 056	
Деривативни финансови инструменти	9	-	1 566	-	-	1 566	-	1 566	-	1 566	
		2 056	1 566	-	-	3 622	2 056	1 566	-	3 622	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност											
Търговски и други вземания	8	-	-	34 349	-	34 349					
Пари и парични еквиваленти	10	-	-	3 589	-	3 589					
		-	-	37 938	-	37 938					
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност											
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	-	(155 448)	(155 448)					
Търговски задължения	17	-	-	-	(84 120)	(84 120)					
		-	-	-	(239 568)	(239 568)					

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 2018 г. група активи, представляващи линия за непрекъснато леене на цинк, са представени като активи, държани за продажба. Балансовата стойност на активите към 31 декември 2018 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 (Бележка 20). През 2018г. София Мед АД подписа приложение към договора за продажба, което удължава срока посочен в първоначалното споразумение за продажба.

24. Инвестиции

През 2018г. София Мед АД придоби 100% от капитала на свързаното лице Металвалиус ЕООД. Заплатената цена при придобиването е 17 610 хил. лв. Таблицата по-долу показва инвестициите в дъщерни предприятия на Дружеството:

В хиляди лева	2018		2017	
	% собственост	Отчетна стойност	% собственост	Отчетна стойност
Металвалиус ЕООД	100%	17 610	-	-

25. Рекласификация

Отчет за печалбата или загубата за годината завършваща на 31 декември 2017г.

В хиляди лева		2017	2017	
		Както е рапортувано	Рекласификации	Рекласифицирано*
Приходи от продажби	(2)	830 636	18 402	849 038
Себестойност на продажбите	(1)	(781 384)	(19 826)	(801 210)
Брутна печалба	(1)	49 252	(1 424)	47 828
Разходи за продажба и дистрибуция		(4 600)	-	(4 600)
Административни разходи		(7 581)	-	(7 581)
Загуби от обезценка на търговски вземания		-	(137)	(137)
Други разходи, нетно		(2 227)	137	(2 090)
Резултат от оперативна дейност	(1)	34 844	(1 424)	33 420
Финансови приходи		-	-	-
Финансови разходи		(14 924)	1 424	(13 500)
Нетни финансови разходи	(1)	(14 924)	1 424	(13 500)
Печалба преди данъци		19 920	-	19 920
Данък върху дохода		(2 004)	-	(2 004)
Печалба за периода		17 916	-	17 916

Рекласификация (1) – лихви по доставки на суровини в размер на 1 424 хил. лв са рекласифицирани от финансови разходи (2017 г.) в себестойност на продажбите. Ръководството е счело за релевантно представянето на тези лихви като част от себестойността на продажбите във финансовите отчети изготвени към 31.12.2018 г. и сумата на лихвите за 2017 г. е рекласифицирана с цел съпоставимост.

Рекласификация (2) – през 2017 г. нетната печалба или загуба от покупките и продажбите на скрап са представени в себестойност на продажбите, тъй като продажбите на скрап не са считани за част от обичайната дейност на предприятието. Сумата на продажбите на скрап през 2017 г. е 18 402 хил. лв.

Ръководството вече счита, че покупките на скрап стават част от обичайната дейност на София Мед АД, тъй като този процес е трансфериран от друго свързано предприятие в рамките на Групата. Поради това, продажбите на скрап вече не представляват инцидентни транзакции по отношение на обичайната дейност на Дружеството. Продажбите на скрап са базирани на договори с клиенти за предоставяне на стоки, които са предмет на обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение. Поради това приходите от продажба на скрап се представят като приходи от договори с клиенти в обхвата на МСФО 15.

Съпоставителната информация за 2017 година е рекласифицирана в частта на приходи и отчетна стойност на продажбите с 18 402 хил. лв. с цел съпоставимост.

26. Събития след датата на отчета

Не са настъпили други събития след датата на отчета, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.



КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„София Мед“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 54 самостоятелен финансов отчет на „София Мед“ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на самостоятелния 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, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет.
- б) Самостоятелният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за самостоятелния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен 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 самостоятелни финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на самостоятелния финансов 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет, независимо дали длъжници 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 на 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 в самостоятелния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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.

КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

6 юни 2019 г.



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

