

# **СОФИЯ МЕД АД**

**Доклад на независимия одитор**

**Годишен доклад за дейността**

**Годишен финансов отчет**

**31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

**СЪДЪРЖАНИЕ****Страница**

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

## Доклад на независимия одитор

До акционерите на „София Мед“ АД

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „София Мед“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### База за изразяване на мнение

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

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

### Независимост

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

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

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

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

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

#### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

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

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

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

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

#### **Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

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

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

## Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет


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

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

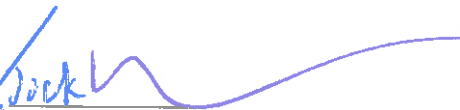
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем 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 във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

  
Цветана Цанкова  
Регистриран одитор  
30 юли 2020 г.  
София, България



  
Джок Нюнан  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

## Общ преглед

През 2019 г. при медната индустрия се наблюдава по-ниско търсене на тръбопрофилни продукти, което се дължи на забавянето на промишленото производство в Европа, което е основният пазар на компанията. Въпреки негативната бизнес среда обемът на продажбите на основни продукти се запазва на равнището на преходната година. Приходите от продажби за 2019 г. възлизат на 956,688 хил. лв. спрямо 1,028,165 хил. лв. за 2018 г., което е намаление със 7%, дължащо се основно на негативния ефект от макроикономическата обстановка върху цените на медта и цинка и намаление в продажбите на неосновните продукти.

През 2019 г. медта достига цена от 5,364 евро за тон, спрямо 5,521 евро за тон през 2018 г. Средната цена на цинка възлизаше на 2,264 евро за тон 2019 г., спрямо 2,465 евро за тон през 2018 г.

През 2019 г. съотношението EBITDA / Продажби беше 3.42%, в сравнение с 4.24% през 2018 г. Коефициентът а-EBITDA / Продажби намалява до 3.86% спрямо 4.46% през 2018 г, поради забавянето на основния пазар на Европа.

Оперативната печалба за 2019 г. е 15 947 хил. лв. спрямо 26 946 хил. лв. за 2018 г.

Усилията за намаляване на финансовите разходи продължиха и през 2019 г. Нетните финансови разходи през 2019 г бяха 8,470 хил. лв., а през 2018 г. – 12,771 хил. лева, в резултат на предоговаряне на заеми и намаляване на лихвите.

Нарастването на производствените разходи е резултат от нарастването на разходите за енергия с 22% и ръста на разходите за работни заплати. Оборотният капитал без паричните средства и паричните еквиваленти (текущи активи минус парични средства и парични еквиваленти минус търговски задължения) към края на 2019 г. възлиза на 63,642 хил. лв. (към края на 2018 г.: 91,355 хил. лв.).

През 2019 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 27,412 хиляди лева.

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

В хиляди лева	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажби	956,688	1,028,165
Резултат от оперативни дейности	15,947	26,946
Резултат преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	32,753	43,592
EBITDA / Продажби	3,42%	4,24%
Резултат преди данъци (ЕВТ)	7,477	14,175
Оборотен капитал без пари и парични еквиваленти	63,642	91,355
Оборотен капитал / Продажби	6,7%	8,9 %
Замен капитал / Собствен капитал	0,69	0,69
Замен капитал / EBITDA	4,83	3,55

**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*.

**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>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>EBITDA</b>	<b>32,753</b>	<b>43,592</b>
Корекции за:		
+ Загуба / - Печалба като резултат от метала	4,201	2,248
+ Загуба / - Печалба от отписване на нетекущи активи		63
<b>а-EBITDA</b>	<b>36,954</b>	<b>45,903</b>
а-EBITDA/Продажби	3,9%	4,5%

Резултатът от метал се формира от:

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

СОФИЯ МЕД АД използва деривативи, за да хеджира 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 създала 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 баланса**

В края на 2019 г. за първи път от Китай се появиха новини за COVID-19 (Коронавирус). Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период. Тъй като към датата на издаване на този финансов отчет ситуацията е все още в развитие и въпреки че до момента няма съществено влияние върху обичайният бизнес на Дружеството, Дружеството не е в състояние оцени влиянието на COVID-19 върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността, но ръководството очаква, че влиянието ще бъде негативно. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

След отчетната дата не са настъпили други значими събития, които да изискват допълнителни корекции и / или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2019 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 2019 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 2019 г. е 246 хил. лева. (2018 г.: 214 хил. лева).

**Събития след датата на отчета (продължение)**

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

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"> <li>• ФИБРАН БЪЛГАРИЯ АД</li> </ul>
Лидия Атанасова Герджикова	<ul style="list-style-type: none"> <li>• БАЛАНС ЕООД</li> <li>• АМБЕЛ ЕООД</li> <li>• ЕУРОТЕРРА ДИВЕЛЪПМЪНТ АД</li> <li>• ТУИН ГРУП АД</li> <li>• ПРИМРОУДВЮ АД</li> <li>• ИЗИ ХОУМС АД</li> <li>• ПАНСО АД</li> <li>• ГЕРДА ООД</li> <li>• ГТВ ООД</li> </ul>
Атанасиос Атанасопулос	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОМИ БГ ЕООД</li> <li>• ЛЕСКО ЕООД</li> <li>• ПОРТ СВИЦОВ УЕСТ АД</li> <li>• СИГМА ИС ЕАД</li> </ul>
Стилиянос Теодосиу	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ТЕХТОР АД</li> </ul>
Харалампос Влахуцикос	<ul style="list-style-type: none"> <li>• АНАМЕТ АД</li> </ul>
Периклис Сапундзис	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЕЛВАЛХАЛКОР ГРЪЦКА МЕДНА И АЛУМИНИЕВА ИНДУСТРИЯ АД</li> <li>• ФИТКО АД</li> <li>• ХАЛКОР НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗВИТИЕ АД</li> </ul>
Димитриос Димитриадис	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ХЕЛАС ГОЛД АД</li> <li>• ТРЕЙС МИНЕРАЛС АД</li> <li>• ТРЕЙШЪН ГОЛД МАЙНИНГ АД</li> <li>• МАКЕДОНИАН КОПЪР АД</li> </ul>
Йоанис Пападимитриу	<ul style="list-style-type: none"> <li>• МЕТАЛКО БЪЛГАРИЯ ЕАД</li> <li>• МЕТАЛВАЛИУС ЕООД</li> </ul>

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"> <li>• БАЛАНС ЕООД</li> <li>• АМБЕЛ ЕООД</li> <li>• ГЕРДА ЕООД</li> <li>• ГТВ ЕООД</li> </ul>
Атанасиос Атанасопулос	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОМИ БГ ЕООД</li> </ul>

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 Бележка 21 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.

## **Финансови инструменти използвани от Дружеството и финансови рискове (продължение)**

### *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 ангажменти, 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 хеджиращия неотменим ангажмент 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.

### Отговорности на ръководството (продължение)

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 2019 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.

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.

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

СОФИЯ МЕД продава на Fitco готова продукция и суровини. Fitco осигурява на София Мед АД стоки и услуги на ишлема (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

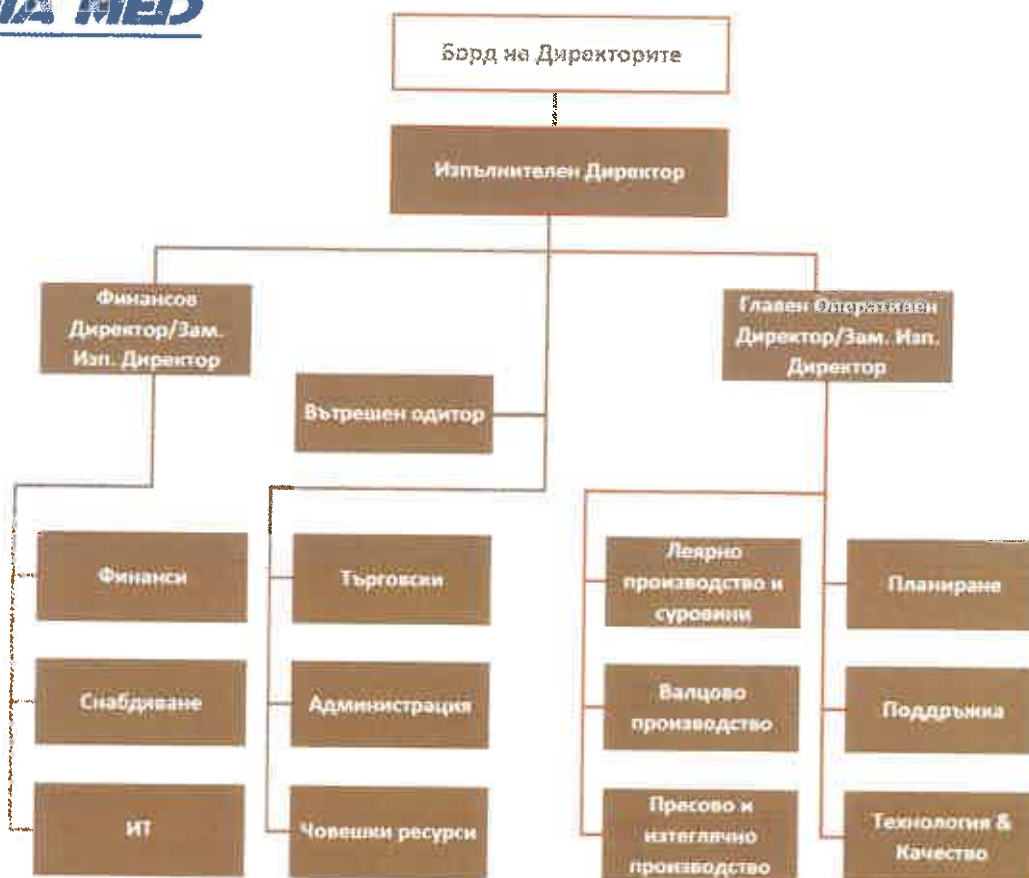
Sigma IC SA предоставя на СОФИЯ МЕД подизпълнители и индустриални услуги

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



### 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 Паладимитриу, изпълнителен член;
- Стилианос 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.

**Автобиографии на членовете на Съвета на директорите (продължение)**

**Ефстратиос Евангелос Стратигис, Председател, изпълнителен член (продължение)**

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.

**Стилианос 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.

**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 Джемини консултинг 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, неизпълнителен 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 Тепро 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, неизпълнителен 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.

**Автобиографии на членовете на Съвета на директорите (продължение)**

**Ефстратиос Евангелос Стратигис, Председател, изпълнителен член**

**Атанасиос Атанасопулос, неизпълнителен 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, неизпълнителен 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.

14.05.2020 г.

  
Йоанис Пападимитриу  
Изпълнителен директор

  
Лидия Герджикова  
Директор

  
Сергей Влайков  
Финансов директор

  
Николай Гетов  
Съставител





**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

**SOFIA MED**

(Всички суми са в хиляди български лева)

В хиляди лева	Прил.	Година приключила на 31 декември	
		2019 г.	2018 г.
Приходи от продажби	3.1	956,688	1,028,165
Себестойност на продажбите	3.2	(926,728)	(987,838)
<b>Брутна печалба</b>		<b>29,960</b>	<b>40,327</b>
Разходи за продажба и дистрибуция	3.2	(4,126)	(4,025)
Административни разходи	3.2	(10,531)	(8,830)
Загуби от обезценка на търговски вземания	8, 21	478	(492)
Други разходи и доходи, нетно	3.3	166	(34)
<b>Резултат от оперативна дейност</b>		<b>15,947</b>	<b>26,946</b>
Финансови приходи	3.4	109	-
Финансови разходи	3.4	(8,579)	(12,771)
Нетни финансови разходи		<b>(8,470)</b>	<b>(12,771)</b>
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>7,477</b>	<b>14,175</b>
Данък върху дохода	4	(716)	(1,426)
<b>Печалба за периода</b>		<b>6,761</b>	<b>12,749</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалба и загуба:</i>			
Преценка на задължения по план с дефинирани доходи	15	45	138
Данъчни ефекти	4	(5)	(14)
		<b>40</b>	<b>124</b>
<i>Компоненти, които могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалба и загуба:</i>			
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	3.5	85	(2,095)
Данъчни ефекти	4	(8)	209
		<b>77</b>	<b>(1,886)</b>
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>		<b>117</b>	<b>(1,762)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>6,878</b>	<b>10,987</b>

Този финансов отчет публикуван на страници 11 – 60 са одобрени на 14 май 2020 г. както следва:

			
Йоанис Пападимитриу Изпълнителен директор	Лидия Герджикова Директор	Сергей Влайков Финансов директор	Николай Гетов Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова  
Регистриран одитор  
30-07-2020



Джон Нюнан  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД  
30-07-2020

Приложенията на страници 15 - 60 са неразделна част от този финансов отчет.

**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

**SOFIA MED**

(Всички суми са в хиляди български лева)

В хиляди лева	Прил.	2019 г.	Към 31 декември 2018 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	5	277,914	266,800
Активи с право на ползване	5	1,159	-
Нематериални активи	6	175	229
Инвестиции	24	-	17,610
Активи по отсрочени данъци	4	1,946	2,618
		<b>281,194</b>	<b>287,257</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	7	143,735	153,929
Търговски и други вземания	8	44,706	48,352
Деривативни финансови инструменти	9	167	850
Парични средства и парични еквиваленти	10	45,290	4,924
Активи, държани за продажба	23	8,792	8,792
		<b>242,690</b>	<b>216,847</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>523,884</b>	<b>504,104</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран капитал	11	110,297	110,297
Премиен резерв		10,820	10,820
Резерви	12	111,986	114,181
Натрупани печалби		(5,230)	(10,788)
		<b>227,873</b>	<b>224,510</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Заеми	13	137,031	124,195
Пасиви по лизинг	14	712	-
Доходи на персонала при пенсиониране	15	1,421	1,332
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	16	2,728	2,837
		<b>141,892</b>	<b>128,364</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	13	19,881	30,624
Пасиви по лизинг	14	478	-
Търговски и други задължения	17	122,814	109,643
Пасиви по договори с клиенти	3.1	10,946	10,925
Деривативни финансови инструменти	9	-	38
		<b>154,119</b>	<b>151,230</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>296,011</b>	<b>279,594</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>523,884</b>	<b>504,104</b>

Този финансов отчет публикуван на страници 11 - 60 са одобрени на 14 май 2020 г. както следва:

Йоанис Пападимитриу  
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Николай Гетов  
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова  
Регистриран одитор

30-07-2020

Джон Нюнан  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

Приложенията на страници 15 - 60 са неразделна част от този финансов отчет.

30-07-2020

**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

**SOFIA MED**

(Всички суми са в хиляди български лева)

		Регистри - ран капитал	Премиен резерв	Резерви	Натруйпани печалби и загуби	Общо собствен капитал
<b>Прил.</b>						
<i>В хиляди лева</i>						
<b>Салдо към 1 януари 2018 г., както е рапортуван</b>		<b>103,515</b>	<b>-</b>	<b>114,486</b>	<b>(21,879)</b>	<b>196,122</b>
Корекция от първоначалното прилагане на МСФО 9, нетно от данъци	2.2	-	-	-	(201)	(201)
<b>Коригиран баланс към 1 януари 2018 г.</b>		<b>103,515</b>	<b>-</b>	<b>114,486</b>	<b>(22,080)</b>	<b>195,921</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>						
Печалба за годината		-	-	-	12,749	12,749
<b>Друг всеобхватен доход</b>						
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
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,886)</b>	<b>12,873</b>	<b>10,987</b>
<b>Други транзакции в собствения капитал</b>						
Увеличение на капитала	11	6,782	10,820	-	-	17,602
Други движения в капитала	12	-	-	1,581	(1,581)	-
<b>Салдо на 31 декември 2018 г.</b>		<b>110,297</b>	<b>10,820</b>	<b>114,181</b>	<b>(10,788)</b>	<b>224,510</b>
<b>Салдо към 1 януари 2019 г.</b>		<b>110,297</b>	<b>10,820</b>	<b>114,181</b>	<b>(10,788)</b>	<b>224,510</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>						
Печалба за годината		-	-	-	6,761	6,761
<b>Друг всеобхватен доход</b>						
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	-	77	-	77
Преоценка на задължения по план с дефинирани доходи, нетно от данъци	15	-	-	-	40	40
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>6,801</b>	<b>6,878</b>
<b>Други транзакции в собствения капитал</b>						
Сливане на дружества под общ контрол	26	-	-	(3,515)	-	(3,515)
Други движения в капитала	12	-	-	1,243	(1,243)	-
<b>Салдо към 31 декември 2019 г.</b>		<b>110,297</b>	<b>10,820</b>	<b>111,986</b>	<b>(5,230)</b>	<b>227,873</b>

Този финансов отчет публикуван на страници 11 - 60 са одобрени на 14 май 2020 г. както следва:

Йоанис Пападимитриу  
Изпълнителен директор

Лиция Герджикова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Николай Гетов  
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова  
Регистриран одитор

Джон Нюнан  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

30-07-2020

30-07-2020

Приложенията на страници 15 - 60 са неразделна част от този финансов отчет.

**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

**SOFIA MED**

(Всички суми са в хиляди български лева)

В хиляди лева	Прил.	Година приключила на 31 декември 2019 г.	2018 г.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Печалба след данъци		6,761	12,749
Корекции за:			
Данъци		716	1,426
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	16,330	16,399
Амортизация на активи с право на ползване	5	495	-
Амортизация на нематериални активи	6	91	568
Приходи от финансиране, предоставено от държавата	16	(109)	(109)
Финансови приходи		(109)	-
Нетни финансови разходи	3.4	8,579	12,771
(Печалба) / загуба от продажба на продажба на нетекущи активи		5	108
(Печалба) / загуба от преоценка на деривати в печалбата или загубата	9	729	716
(Печалба)/ загуба от разлики от валутни операции		(1,125)	-
Изменение в оценката на материалните запаси до нетна възстановима стойност	7	(3,660)	5,498
Обезценка и отписване на вземания	8	(478)	492
		<b>28,225</b>	<b>50,618</b>
Намаление / (увеличение) на материалните запаси	7	14,980	(34,104)
Намаление / (увеличение) на търговски и други вземания		18,043	(4,042)
(Намаление) / увеличение на търговски и други задължения и пасиви по договори		8,775	20,921
Платени лихви и свързани с тях разходи		(9,681)	(12,819)
Платен данък върху дохода		(7)	(105)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>60,335</b>	<b>20,469</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на нематериални активи		(21,149)	(18,868)
Парични средства, придобити от бизнес комбинации		175	-
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		-	(17,610)
<b>Нетен паричен поток за инвестиционна дейност</b>		<b>(20,974)</b>	<b>(36,478)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Получени заеми		28,360	6,586
Изплатени заеми		(26,662)	(6,844)
Плащания по пасиви по лизинг		(693)	-
Постъпления от увеличение на регистриран капитал	11	-	17,602
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>1,005</b>	<b>17,344</b>
<b>Нетно изменение на пари и парични еквиваленти</b>		<b>40,366</b>	<b>1,335</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		4,924	3,589
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>10</b>	<b>45,290</b>	<b>4,924</b>

Този финансов отчет публикуван на страници 11 - 60 са одобрени на 14 май 2020 г. както следва

Йоанис Пападимитриу  
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Николай Гетов  
Съставител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Цветана Цанкова  
Регистриран одитор

Джок Нюнан  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

30-07-2020

30-07-2020

Приложенията на страници 15 - 60 са неразделна част от този финансов отчет.

## 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 2019 година акционерният капитал на Дружеството е собственост на ElvalHalcor Hellenic Copper and Aluminium Industry S.A., Гърция (ElvalHalcor) – 89.56%, Viohalco SA/NV – 10.44% и Fitco S.A. Metal Works (Fitco S.A.), Гърция – 0.00004%. ElvalHalcor S.A. и Fitco S.A. са също част от групата Viohalco с компания майка Viohalco SA/NV (търгувана на фондовата борса EURONEXT в Белгия), която е и крайна компания майка на София Мед АД.

### Предмет на дейност

София Мед АД е производител на широка гама валцовани и пресовани продукти от мед и медни сплави като листове, ленти, плочи, кръгове, дискове, голи и покрити медни шини, пръти, профили, компоненти, тел, с широко приложение в строителството и индустрията. Компанията започва своята обработваща дейност в края на 2000 година. Дружеството осъществява дейността си само в София. Към 31 декември 2019 година списъчният брой на персонала е 624 души (2018 година: 616 души).

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите от 14 май 2020 година.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики

### 2.1 База за изготвяне

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

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

#### База за измерване

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

- 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.

#### Дъщерни дружества и консолидирани финансови отчети

Към 31.12.2019 София Мед АД притежа 100% от регистрирания капитал на Металвалиус ЕООД, компания регистрирана в Република 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](http://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



## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.1 База за изготвяне (продължение)

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

##### 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 2019 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

#### (a) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- **МСФО 16 „Лизинг“** (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъци върху доходите“** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата с кумулативния ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 1 януари 2019 г. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

#### Ефектът от МСФО 16 върху финансовите отчети на дружеството

Дружеството реши да приложи опростен преходен подход от 1 януари 2019 г. като няма да преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 1 януари 2019 г. Това означава, че данните за 2018 г. и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г. Дружеството признава активи с право на ползване в размер на 1 168 хиляди лева и задължения за лизинг в размер на 1 168 хиляди лева. Дейността на Дружеството като лизингодател не е значителна.

При приемането на МСФО 16, дружеството признава задължения по лизинги във връзка с лизингови договори, които преди това бяха класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17 Лизинг. Тези пасиви се оценяват по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с деференциален лихвен процент на заем от 1 януари 2019 г. Среднопретегленият среден деференциален лихвен процент на заем, прилаган към лизинговите задължения на 1 януари 2019 г., е 3.95%.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

#### (а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Ефектът на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството.

	1 Януари 2019 г. В хиляди лева
Поети ангажименти по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	1,323
Дисконтирани с изпозвания от Дружеството лихвен процент 3.95%	(155)
<b>Пасив по лизинг, признат към 1 януари 2019 г.</b>	<b>1,168</b>
От които:	
Текущ пасив по лизинг	532
Нетекущ пасив по лизинг	636

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Няма обременяващи лизингови договори, които биха изисквали корекция на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане.

	1 януари 2019 г. В хил. лева
Сума, равна на пасива по лизинг към 1 януари 2019 г. съгласно МСФО 16	1,168
<b>Актив с право на ползване към 1 януари 2019 г.</b>	<b>1,168</b>

Първоначалното прилагане на МСФО 16 засяга следните балансови статии към 1 януари 2019 г.:

- Право на ползване на активите – 1,168 хиляди лева.
- Пасиви по лизинг –1,168

Приложени практически облекчения:

При прилагането на МСФО 16 за първи път Дружеството е използвало следните практически облекчения, разрешени от стандарта:

- Дружеството прилага един дисконтов процент за портфейл от лизингови договори със сходни характеристики;
- Дружеството отчита договори по оперативен лизинг с остатъчен срок по-къс от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
- Дружеството изключва първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначалното прилагане;
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.

Всяки останали промени, резултат от приетите стандарти, изброени по-горе, не оказват влияние върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да имат значително влияние върху текущите или бъдещите периоди.

### 2.3 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

## **2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)**

### **2.3 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети**

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

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

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

#### ***Нови стандарти, тълкувания и изменения, които все още не са приети от ЕС***

**МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики"** (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

**Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28** (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

**МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

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

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

### **2.4 Приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансов 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 актуарската 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.



## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.4 Приблизителни оценки и предположения (продължение)

#### *Оценка на имоти, машини и технически инсталации*

Земите, сградите, машините и техническите инсталации на Дружеството са отчетени по преоценени стойности. Определянето на справедливите стойности на активите включва преценка. Дружеството е направило оценка на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2017 г. като е използвало предположения и приблизителни оценки. Мениджмънтът на Дружеството счита оценките направени към 31.12.2017 за валидна към 31.12.2019 тъй като не са отчетени значителни изменения по отношение на преоценените стойности на имотите, машините и съоръженията към 31.12.2019. 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.

#### *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. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.4 Приблизителни оценки и предположения (продължение)

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

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

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики

#### а) Превръщане в чуждестранна валута

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

#### б) Имоти, машини и съоръжения

##### Първоначално признаване

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

##### Последваща оценка

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

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

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### б) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

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

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

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

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

#### в) Разходи по заеми

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

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

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

#### г) Нематериални активи

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

Нематериалните активи се амортизират по линеен метод.

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

Софтуер	2-7 години;
Търговски марки и права	6.67 години.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

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

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

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови инструменти

##### (i) Признание и първоначално измерване

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

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

##### (ii) Класификация и последващо измерване

###### Финансови активи

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

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

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

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

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

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

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

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

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

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

###### Финансови активи – Оценка на бизнес модела.

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



## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови инструменти (продължение)

##### Финансови активи – Оценка на бизнес модела (продължение)

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

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

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

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

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

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови инструменти (продължение)

##### Финансови активи-Последващо измерване и печалби и загуби.

<b>Финансови активи, отчетени по ССППЗ</b>	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.
<b>Финансови активи по амортизирана стойност</b>	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.
<b>Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД</b>	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.
<b>Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД</b>	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

##### Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

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

#### (iii) Отписване

##### Финансови активи

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

##### Финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови инструменти (продължение)

##### *(iv) Компенсирано представяне*

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

##### *(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането*

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен и лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност. Всички пряко свързани разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход, в зависимост от прилагания модел на хеджиране – хеджиране на справедливата стойност или хеджиране на паричните потоци.

##### *Хеджиране на парични потоци*

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в 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

##### *Хеджиране на парични потоци*

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, котиран на стокова борса за договори с подобни характеристики.

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

##### *Хеджиране на справедливи стойности*

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

##### *Отчитане на хеджирането*

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

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови инструменти (продължение)

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

###### **Отчитане на хеджирането - хеджиране на паричните потоци**

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

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

Когато деривативен финансов инструмент не е държан за търговия и не е включен в определено хеджиращо взаимоотношение, всички промени в неговите справедливи стойности се признават директно в печалби и загуби.

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

###### **Отчитане на хеджирането – хеджиране на справедливи стойности**

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

##### (vi) Регистриран капитал

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

#### е) Обезценка

##### (i) Недеривативни финансови активи

###### **Финансови инструменти и активи по договори**

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

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



## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### е) Обезценка (продължение)

##### (ii) Недеривативни финансови активи (продължение)

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

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

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

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

Критериите по-горе се отнасят само до търговски вземания от трети страни. При оценката на ОКЗ за вземания от свързани лица, Дружеството използва исторически данни за събираемостта на вземанията от свързани лица.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент. 12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца). Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

#### **Измерване на ОКЗ**

ОКЗ са вероятностно 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 brutната 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**

Brutната 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 brutната 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.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### е) Обезценка (продължение)

##### *Отписване (продължение)*

Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължими

##### *(i) 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“.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### з) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на 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 времените 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.

#### и) Доходи на персонала

##### *План с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по планове 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 актуерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в друг всеобхватен доход и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала в печалби и загуби.

##### *Доходи при прекратяване*

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

##### *Краткосрочни доходи на наети лица*

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

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

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

#### й) Лизинг

До 2018 г. лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

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

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

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

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

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимий период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

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

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

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

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

\*права на ползване-автомобили: 3-5 години



## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### й) Лизинг (продължение)

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

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

#### *Счетоводни политики, прилагани преди 1.1.2019*

##### *Компанията 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. 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) Признаване на приходи

##### **Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение**

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

##### **Продажби на 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.

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.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

#### к) Признаване на приходи

##### *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.**

##### *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.

## 2. База за изготвяне и счетоводни политики (продължение)

### 2.5 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

#### н) Данъци (продължение)

##### *Текущ данък върху доходите*

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

##### *Отсрочен данък върху доходите*

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

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

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

2019 г.

2018 г.

*В хиляди лева*

Приходи от договори с клиенти

957,540

1,030,405

Печалби/(загуби) от промени в справедливите стойности на вземания, за които се прилага провизорно ценообразуване

(852)

(2,240)

**956,688**

**1,028,165**

### 3. Приходи и разходи (продължение)

#### 3.1 Приходи от продажби (продължение)

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

#### Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажба на продукция	940,948	997,732
Приходи от продажба на стоки	2,062	2,695
Приходи от продажба на скрап	14,530	29,978
	<b>957,540</b>	<b>1,030,405</b>

#### Основни географски пазари

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Европейски съюз	709,624	750,235
Други Европейски държави	58,563	57,200
Азия	89,144	88,721
Африка	32,414	45,283
Америка	47,722	52,511
Други	20,073	36,455
	<b>957,540</b>	<b>1,030,405</b>

#### Продукти/метални групи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Валцовани продукти за индустриални приложения	532,151	567,287
Валцовани продукти за архитектурни приложения	62,203	63,456
Пресовани продукти	300,450	308,831
Други продажби	62,736	90,831
	<b>957,540</b>	<b>1,030,405</b>

#### В. Баланси по договори

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Вземания, които са включени в „Търговски и други вземания“	38,363	34,870
Пасиви по договор с клиенти	(10,946)	(10,925)



**3. Приходи и разходи (продължение)**

**3.1 Приходи от продажби (продължение)**

**В. Баланси по договори (продължение)**

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

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

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

Амортизация, включена в *Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство* за 2019 г.

### 3. Приходи и разходи (продължение)

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

За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

	Себестойност на продажбите	Разходи за дистрибуция и реализация	Админи- стративни разходи	Общо
<i>В хиляди лева</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
<b>Общо</b>	<b>987,838</b>	<b>4,025</b>	<b>8,830</b>	<b>1,000,693</b>

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

#### 3.3 Други разходи и доходи, нетно

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разлики от валутни курсове	-	34
Амортизация	(1,298)	(1,111)
Други (разходи) и доходи, нетно	1,464	1,043
	<b>166</b>	<b>(34)</b>

#### 3.4 Финансови приходи и разходи

	2019 г.	2018 г.
<i>Признати в печалби и загуби</i>		
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Финансови приходи</b>		
Приходи от лихви	109	-
	<b>109</b>	<b>-</b>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви по заеми, отчетени по амортизирана стойност	(7,694)	(11,896)
Разходи за лихви, произлизащи от пасиви по лизинг	(50)	-
Банкови комисионни	(835)	(875)
	<b>(8,579)</b>	<b>(12,771)</b>

### 3. Приходи и разходи (продължение)

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

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба/(загуба) от хеджиране на парични потоци		
Ефективна част от промените в справедливата стойност на деривативи, използвани за хеджиране на парични потоци	85	(2 095)
Данъчен ефект	(8)	209
Нетен ефект в друг всеобхватен доход	<u>77</u>	<u>(1,886)</u>

#### 3.6 Разходи за персонала

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	20,028	17,957
Разходи за социалното осигуряване	5,270	4,790
Разходи за текущия период за задължения за дефинирани доходи (Бележка 15)	205	170
Общо	<u>25,503</u>	<u>22,917</u>

### 4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на данъците върху дохода за годините, завършващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г., са:

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък	(50)	(61)
Изменение на отсрочените данъци през периода	(666)	(1,365)
Общо данък, отчетен в печалби и загуби	<u>(716)</u>	<u>(1,426)</u>

Общо данъци признати в друг всеобхватен доход (13) 195

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

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба / (Загуба) преди данъци	<u>7,477</u>	<u>14,175</u>
Данък, базиран на законовата данъчна ставка от 10%	(748)	(1,417)
Непризнати приходи (разходи) за данъчни цели	32	(9)
Приходи / (разходи) за корпоративен данък при ефективна данъчна ставка от 10.06% (2018: 10.06%)	<u>(716)</u>	<u>(1,426)</u>

#### 4. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следните позиции:

В хиляди лева	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
<b>Пасиви по отсрочени данъци:</b>				
Деривативни финансови инструменти	(17)	(82)	65	280
	<u>(17)</u>	<u>(82)</u>	<u>65</u>	<u>280</u>
<b>Активи по отсрочени данъци:</b>				
Имоти, машини и съоръжения	1,438	1,718	(280)	(2,052)
Материални запаси	194	560	(366)	550
Доходи на наети лица	261	242	19	-
Други	70	180	(110)	52
	<u>1,963</u>	<u>2,700</u>	<u>(737)</u>	<u>(1,450)</u>
Разход от отсрочени данъци, признат в печалби и загуби			(666)	(1,365)
Отсрочени данъци, признати в друг всеобхватен доход			(13)	195
Данъчен ефект от сливането			7	-
<b>Общо изменение на отсрочените данъци</b>			<u>(672)</u>	<u>(1,170)</u>
<b>Активи по отсрочени данъци, нетно</b>	<u>1,946</u>	<u>2,618</u>		

Към 31 декември 2019 г. няма непризнати отсрочени данъчни активи или пасиви.

#### 5. Имоти, машини и съоръжения

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

В хиляди лева	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транспортни средства	Други	В процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>							
Към 1 януари 2018 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.	<u>61,825</u>	<u>32,530</u>	<u>177,127</u>	<u>1,122</u>	<u>5,693</u>	<u>19,431</u>	<u>297,728</u>
Придобити	-	-	-	-	-	27,412	27,412
Трансфери	-	104	16,501	954	148	(17,707)	-
Ефект от сливане	-	-	48	-	204	-	252
Отписани	-	-	(234)	(26)	(84)	-	(344)
Към 31 декември 2019 г.	<u>61,825</u>	<u>32,634</u>	<u>193,442</u>	<u>2,050</u>	<u>5,961</u>	<u>29,136</u>	<u>325,048</u>

**5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транс- портни средства	Други	В процес на изграждане	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Натрупана амортизация и обезценка:</b>							
Към 1 януари 2018 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
Амортизация за годината	-	3,413	12,628	36	253	-	16,330
Ефект от сливане	-	-	43	-	175	-	218
Амортизация на отписани активи	-	-	(231)	(26)	(85)	-	(342)
Към 31 декември 2019 г.	-	8,161	32,123	775	5,284	791	47,134
<b>Балансова стойност:</b>							
Към 1 януари 2018 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
Към 31 декември 2019 г.	61 825	24,473	161,319	1,275	677	28,345	277,914

*Обезценка на имоти, машини и съоръжения*

Ръководството счита, че няма индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството към 31 декември 2019 г.

**Активи в процес на изграждане**

Към 31 декември 2019 г. разходите за придобиване на ДМА включват авансови плащания в размер на 5,738 хил. лв. (2018: 9,943 хил. лв.), платени в съответствие с договори за покупка на машини и оборудване. Машините и оборудването са предназначени главно за реконструкцията на леярнен и валцов цех.

**Залог на имоти, машини и съоръжения**

Към 31 декември 2019 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност в размер на 216,114 хил. лева (2018: 247,051 хил. лева) са заложили като обезпечение за банкови заеми получени от Дружеството (Бележка 13).

**Преоценка на земи и сгради**

Ръководството е определило, че преоценените земи и сгради представляват един клас активи в съответствие с МСС 16, на базата на тяхното естество, характеристики и рисковете на имотите.

Ако земите и сградите се оценяваха по цена на придобиване, тяхната балансова стойност към 31 декември 2019 г. би била съответно 5,786 хил. лв. за земите и 4,019 хил. лв. за сградите.

**(i) Справедлива стойност-йерархия**

Справедливата стойност на земи и сгради е определена от външни, независими оценители към 31 декември 2017 г. По оценка на ръководството към 31 декември 2019 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.



## 5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

### (ii) Справедлива стойност Ниво 3

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

	<i>Земи</i>		<i>Сгради</i>	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
<i>В хил. лева</i>				
Салдо към 1 януари 2019	61,825	61,967	27,782	31,122
Новопридобити активи	-	-	104	117
Амортизация за годината	-	-	(3,413)	(3,411)
Отписани активи	-	(142)	-	(46)
<b>Салдо към 31 декември 2019</b>	<b>61,825</b>	<b>61,825</b>	<b>24,473</b>	<b>27,782</b>

### (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.	• Цена на земя за квадратен метър (между 110-180 евро).	Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на земята на квадратен метър, биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности.
Сгради: Използвани са два подхода за оценка на всяка сграда: метод на възстановителната амортизирана стойност и пазарния метод.	• Наем на индустриални сгради за квадратен метър (между 1 120 – 1 182 евро)	Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на наемите на квадратен метър, биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности.

### Преоценка на машини и технически инсталации

Ръководството е определило, че преоценените машини и технически инсталации представляват един клас активи в съответствие с МСС 16, на базата на тяхното естество, характеристики и рисковете на имотите. Ако машините и техническите инсталации се оценяваха по цена на придобиване, тяхната балансова стойност към 31 декември 2019 г. би била 147,197 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 2019 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.

## 5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

### (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>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
На 1 януари	157,444	159,120
Придобити	16,501	10,989
Отписани активи	(3)	(2)
Натрупана амортизация през годината	(12,628)	(12,663)
Ефект от сливане	5	-
<b>На 31 декември</b>	<b>161,319</b>	<b>157,444</b>

### (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.

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

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

### Активи с право на ползване

<i>В хил лева</i>	<i>Превозни средства</i>
<b>Отчетна стойност</b>	
<b>Към 31 декември 2018 г.</b>	-
Корекция за промяна в счетоводната политика (МСФО 16)	1,168
<b>Към 1 януари 2019 г.</b>	<b>1,168</b>
Придобити	486
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>1,654</b>
<b>Натрупана амортизация</b>	
<b>Към 1 януари 2019 г.</b>	-
Амортизация за годината	495
<b>At 31 декември 2019 г.</b>	<b>495</b>
<b>Нетна балансова стойност:</b>	
<b>Към 1 януари 2019 г.</b>	<b>1,168</b>
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>1,159</b>

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

(iii). Техники на оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни (продължение)

Активи с право на ползване (продължение)

Следните суми бяха признати в печалбата и загубата:

<i>В хил лева</i>	2019 г.	2018 г.
Амортизация за годината	495	-
Разход за лихви	50	-
Разходи по оперативен лизинг (МСС17) (включен в административните разходи и разходите за дистрибуция)	-	1,030
<b>Общо разходи по лизинги</b>	<b>545</b>	<b>1,030</b>

През 2019 г. Дружеството е признало плащания по лизингови задължения в размер на 693 хил. лева във финансови дейности в съответствие с МСФО 16. През 2018 г. Дружеството е признало плащания за оперативен лизинг в размер на 1 030 хил. лева в оперативна дейност.

6. Нематериални активи

	<i>Търговски марки и патенти</i>	<i>Софтуер</i>	<i>Общо</i>
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Отчетна стойност:</b>			
Баланс към 1 януари 2018	3	4,287	4,290
Придобити	-	200	200
<b>Към 31 декември 2018 г.</b>	<b>3</b>	<b>4,487</b>	<b>4,490</b>
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	-	35	35
Сливания и придобивания	-	88	88
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>3</b>	<b>4,610</b>	<b>4,613</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>			
Баланс към 1 януари 2018 г.	(3)	(3,690)	(3,693)
Амортизация за годината	-	(568)	(568)
<b>Към 31 декември 2018 г.</b>	<b>(3)</b>	<b>(4,258)</b>	<b>(4,261)</b>
Сливания и придобивания	-	(86)	(86)
Амортизация за годината	-	(91)	(91)
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>(3)</b>	<b>(4,435)</b>	<b>(4,438)</b>
<b>Балансова стойност :</b>			
<b>Към 1 януари 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>597</b>	<b>597</b>
<b>Към 31 декември 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
<b>Към 31 декември 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>175</b>

## 7. Материални запаси

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Материали	55,532	52,521
Незавършено производство	51,690	70,038
Готова продукция	37,919	36,684
Стоки	530	282
	<u>145,671</u>	<u>159,525</u>
Минус: подоценка на материални запаси до нетна реализируема стойност:		
Материали	(1,936)	(5,596)
<b>Общо материални запаси, оценени по по-ниското от себестойност и нетна реализируема стойност</b>	<u><b>143,735</b></u>	<u><b>153,929</b></u>

Обезценката на материални запаси е свързана с най-добрата преценка на ръководството за стойността, на която се очаква материалните запаси да бъдат реализирани (реална договорена продажна цена или котировки на цените на металите на борсов пазар). Към 31 декември 2019 г. няма заложен материални запаси като обезпечения по банкови заеми получени от Дружеството (2018 г.: 127,672 хил. лв.) (Бележка 13).

## 8. Търговски и други вземания

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски вземания (Бележка 22)	21,599	21,222
Загуби от обезценка	(293)	(830)
Вземания от свързани лица (Бележка 20, 22)	17,057	14,478
Вземания от бюджета за ДДС	4,389	9,844
Авансови плащания за доставка на материални запаси	817	1,930
Други вземания	1,137	1,708
	<u>44,706</u>	<u>48,352</u>

Към 31.12.2019 г. няма вземания под залог. (2018 г.: 5 500 хил. евро) (Бележка 13).

ФаВъзрастовият 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 2019 г. :

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

**8. Търговски и други вземания (продължение)**

31 декември 2018 <i>В хиляди лева</i>	Средно претеглена загуба	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка	Кредитна обезценка
Текущи (непросрочени)	1,05%	13,475	(141)	No
Просрочени от 1-30 дни	1,88%	6,545	(123)	No
Просрочени от 31-60 дни	44,84%	1,153	(517)	No
Просрочени от 61-90 дни	100,00%	28	(28)	Yes
Просрочени от 91-120 дни	100,00%	-	-	-
Просрочени повече от 120 дни	100,00%	21	(21)	Yes
		<b>21,222</b>	<b>(830)</b>	

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

	Общо	Текущи (непросрочени)	1-30 дни	31-60 дни	61-90 дни	91-120 дни	Просрочени повече от 120 дни
<i>В хиляди лева</i>							
2019 г.	17,057	16,566	312	39	25	-	115
2018 г.	14,478	8,014	3 556	990	1 350	503	65

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**

	2019 г.		2018 г.	
<i>В хиляди лева</i>	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Фючърсни договори, предназначени за хеджиране на парични потоци	-	-	-	(38)
Форуърдни договори, предназначени за хеджиране на справедлива стойност	167	-	850	-
	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>850</b>	<b>(38)</b>
Нетни активи / (пасиви)	<b>167</b>		<b>812</b>	

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



**10. Парични средства и парични еквиваленти**

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства по банкови сметки	45,285	4,922
Парични средства в брой	5	2
	<u>45,290</u>	<u>4,924</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 2019 г. са в размер на 0 хил. лв. (2018 г.: 2,134 хил. лв.) (Бележка 13). Към 31 декември 2019 г. салдото по заеми (включително задължения за лихви) обезпечени със залог на парични средства по банкови сметки е 8 144 хил. лв. (2018 г.: 5,480 хил. лв.).

**11. Регистриран капитал**

	Брой акции	Обикновени акции хил. лева	Премии от емисия хил. лева	Общо хил. лева
Към 1 януари 2018 г.	2,464,635	103,515	-	103,515
Издадени акции	161,491	6,782	10,820	17,602
Към 31 декември 2018	<u>2,626,126</u>	<u>110,297</u>	<u>10,820</u>	<u>121,117</u>
Издадени акции	<u>2,626,126</u>	<u>110,297</u>	<u>10,820</u>	<u>121,117</u>
Към 31 декември 2019	<u>2,626,126</u>	<u>110,297</u>	<u>10,820</u>	<u>121,117</u>

Към 31 декември 2019 г. регистрирания капитал на Дружеството се състои от 2,626,126 обикновени акции с номинална стойност 42 лева всяка, които са напълно изплатени. Обикновените акции на София Мед АД, които се притежават от дружеството майка, се използват като обезпечение по заема, получен от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР).

**12. Резерви**

<i>В хил. лева</i>	Преоценъчни резерви	Резерви от хеджиране	Други резерви	Законови резерви	Общо резерви
Към 1 януари 2018 г.	112,636	1,850	-	-	114,486
Нетна печалба от хеджиране на	-	(2,095)	-	-	(2,095)
Ефект от отсрочени данъци	-	209	-	-	209
Трансфер на резерви	(211)	-	-	1,792	1,581
Общо изменение за периода	<u>(211)</u>	<u>(1,886)</u>	<u>-</u>	<u>1,792</u>	<u>(305)</u>
Към 31 декември 2018 г.	<u>112,425</u>	<u>(36)</u>	<u>-</u>	<u>1,792</u>	<u>114,181</u>
Към 1 януари 2019 г.	112,425	(36)	-	1,792	114,181
Нетна печалба от хеджиране на паричен поток	-	85	-	-	85
Ефект от отсрочени данъци	-	(8)	-	-	(8)
Ефект от сливане	-	-	(3,515)	-	(3,515)
Трансфер на резерви	(29)	-	-	1,272	1,243
Общо изменение за периода	<u>(29)</u>	<u>77</u>	<u>(3,515)</u>	<u>1,272</u>	<u>(2,195)</u>
	<u>112,396</u>	<u>41</u>	<u>(3,515)</u>	<u>3,064</u>	<u>111,986</u>

### 13. Заеми

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Нетекущи заеми</b>		
Банкови заеми	137,031	124,195
<b>Общо нетекущи заеми</b>	<b>137,031</b>	<b>124,195</b>
<b>Текущи заеми</b>		
Банкови заеми	4,901	16,473
Текуща част от нетекущи заеми	14,980	14,151
<b>Общо получени краткосрочни заеми</b>	<b>19,881</b>	<b>30,624</b>
<b>Общо получени заеми</b>	<b>156,912</b>	<b>154,819</b>

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

<i>В хиляди лева</i>		
<b>Баланс към 1 януари</b>	<b>154,819</b>	<b>155,448</b>
Заеми получени през периода	28,360	6,586
Заеми изплатени през периода	(26,662)	(6,844)
Начислени финансови разходи, неплатени	(10)	(371)
Други, извън движения на паричния поток	405	-
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>156,912</b>	<b>154,819</b>

Матуритетната структура на заемите на база на договорените недисконтирани плащания е представена в Бележка 21. Дружеството не е капитализирало лихви по заеми през 2019 г. (2018 г.: нула). Средно претеглените лихвени нива към датата на отчета са както следва:

	2019 г.	2018 г.
Банков овърдрафт	4,70%	5,30%
Краткосрочни банкови заеми	3,80%	4,40%
Дългосрочни банкови заеми	3,05%	4,60%

Към 31 декември 2019 г. краткосрочните заеми са съставени от краткосрочни заеми от NBG Bank Malta Limited. Краткосрочните банкови заеми са обезпечени с писма за подкрепа, издадени от компанията майка, залог на пари в брой. Към 31 декември 2018 г. Дружеството е предоговорило дългосрочните си банкови заеми с ЕБВР и банковия синдикат с агент Alpha Bank, Лондон. Новите договори за заем влизат в сила в края на януари 2019 г. Те удължават надежда на заемите с още 7 години. Към 31 декември 2019 г. балансът на заемите от ЕБВР и банков синдикат с агент Alpha Bank, Лондон са представени като нетекущи пасиви, съгласно условията на погасяване на новите договори, тъй като изпълнението на новите споразумения за заем с тези банки е по преценка на София Мед АД.

#### Финансови условия по договори за обезпечени заеми

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма наложени финансови условия по договорите за заеми.

### 14. Пасиви по лизинга

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

	31.12.2019 г.	1.1.2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	478	532
Между една и пет години	712	636
<b>Общо</b>	<b>1,190</b>	<b>1,168</b>

**14. Пасиви по лизинга (продължение)**

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

**15. Доходи на персонала при пенсиониране**

**а) Разходи за доходи на персонала при пенсиониране**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ стаж	188	155
Разходи за лихви по задължение за доходи на персонала при	17	15
<b>Разход за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалби и загуби (Бележка 3.6)</b>	<b>205</b>	<b>170</b>

**б) Задължение за доходи на персонала при пенсиониране**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Настояща стойност на задължението за доходи при пенсиониране	1,421	1,323
<b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние</b>	<b>1,421</b>	<b>1,323</b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране в началото на	1,332	1,323
Разходи за текущ трудов стаж	188	155
Разход за лихви	17	15
Платени доходи	(71)	(23)
Преоценки:		
• Актюерски загуби от демографски предположения	(96)	(25)
• Актюерски загуби от финансови предположения	86	(32)
• Корекции произтекли от опита и действителността	(35)	(81)
	<b>1,421</b>	<b>1,332</b>

Основни актюерски предположения, използвани за счетоводни цели:

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Норма на дисконтиране	0,82%	1,34%
Бъдещо нарастване на доходите	4,00%	4,00%
Инфлация	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. Частта от възстановените суми, отнасяща се за 2018 година, е в размер на 966 хил. лв. и е представена в други разходи, нетно. Частта от възстановените разходи, която се отнася до 2019 година, е 618 хил. лв. и се посочва в намаление на разходите за електроенергия за периода, като част от разходите за материали (Бележка 3.2). Движението на безвъзмездните средства, предоставени от държавата, свързани с имоти, машини и съоръжения:

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо в началото на годината	2,837	2,946
Амортизация за годината	(109)	(109)
	<u>2,728</u>	<u>2,837</u>

#### 17. Търговски и други задължения

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски задължения (Бележка 22)	57,113	36,679
Задължения към свързани лица (Бележка 20, 22)	61,438	67,378
Задължения към персонала	1,653	1,421
Задължения за данъци	561	488
Други задължения	2,049	3,677
	<u>122,814</u>	<u>109,643</u>

#### 18. Неотменими ангажименти

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Машини, съоръжения, оборудване	<u>4,676</u>	<u>1 863</u>

#### *Инвестиционна програма*

През 2020 година Дружеството предвижда завършване на реконструкцията на активи в леярно и валцово производство. Очакваните инвестиционни разходи възлизат на 19,500 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 2,016 хил. лв. (2018 г.: 3,225 хил. лв.) към отчетната дата.

Банковите гаранции и акредитиви, издадени от София Мед АД в полза на други компании и държавни агенции възлизат на 1,016 хил. лв. (2018 г.: 572 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.

**20. Свързани лица (продължение)**

**а) Идентифициране на свързаните лица (продължение)**

*Други свързани лица*

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

**б) Продажби на стоки и услуги**

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Продажби на стоки	308,214	295,267
Продажби на услуги	130	101
	<u>308,344</u>	<u>295,368</u>
В това число към:		
компанията майка	51,577	80,887
дружества под общ контрол	256,767	214,481

**в) Покупки на стоки, услуги и други**

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Покупки на стоки	138,807	110,710
Покупки на инвестиции	-	17,602
Покупки на ДМА	10,713	-
Покупки на услуги	7,635	9,144
	<u>157,155</u>	<u>137,456</u>
В това число от:		
компанията майка	89,505	83,654
дружества под общ контрол	67,650	53,802

**г) Възнаграждения на ключовия ръководен персонал**

	2019 г.	2018 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Заплати и други краткосрочни доходи	2,745	2,719
	<u>2,745</u>	<u>2,719</u>

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Търговски вземания	342	-
Вземания от компанията майка	16,715	14 478
Вземания от дружества по общ контрол	<u>17 057</u>	<u>14 478</u>



## 20. Свързани лица (продължение)

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

Търговски задължения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Търговски задължения към свързани лица	61,438	67,378
Договорни задължения към свързани лица	9,778	9,779
<b>Задължения към свързани лица</b>	<b>71,216</b>	<b>77,157</b>
В това число от:		
компанията майка	67,556	-
дружества под общ контрол	3,660	77,157

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

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

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

Дружеството е изложено на следните рискове, произтичащи от финансови инструменти:

- пазарен риск (лихвен риск, 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.

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

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

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2019 г.	2018 г.
<b>Инструменти с променлива лихва</b>		
Финансови пасиви	(158,102)	(154,819)
	<b>(158,102)</b>	<b>(154,819)</b>

### 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 2018 г.

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	0,25% увеличение	0,25% намаление	0,25% увеличение	0,25% намаление
<b>31 декември 2019 г.</b>				
Инструменти с променлива лихва	(395)	395	-	-
<b>Чувствителност на паричните потоци (нетно)</b>	<b>(395)</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 декември 2018 г.</b>				
Инструменти с променлива лихва	(387)	387	-	-
<b>Чувствителност на паричните потоци (нетно)</b>	<b>(387)</b>	<b>387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 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:

2019 г.

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

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

**2018 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира	Швейцарс- ки франк
Търговски и други вземания	23,405	1,0955	8,493	5,499	-
Получени лихвоносни заеми	(147,234)	(1,940)	(1,170)	(4,475)	-
Търговски и други задължения	(88,792)	(17,178)	(3,596)	(15)	(62)
Договорни задължения	(10,925)	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	3,438	219	1,259	1	7
	<b>(220,108)</b>	<b>(7,944)</b>	<b>4,986</b>	<b>1,010</b>	<b>(55)</b>
Ценови споразумения	-	-	(4,079)	-	-
Деривативи (номинална стойност)	-	-	(389)	(690)	-
<b>Обща експозиция към валутен риск</b>	<b>(220,108)</b>	<b>(7,944)</b>	<b>(518)</b>	<b>320</b>	<b>(55)</b>

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
USD 1	1,747	1,658	1,741	1,708
GBP 1	2,230	2,211	2,299	2,186
CHF 1	1,758	1,694	1,802	1,736

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
<b>2019 г.</b>	10%	(272)	-
	-10%	272	-
<b>2018 г.</b>	10%	(95)	-
	-10%	95	-
	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на британската лира спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
<b>2019 г.</b>	10%	(9)	-
	-10%	9	-
<b>2018 г.</b>	10%	(32)	-
	-10%	32	-

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

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на швейцарски франк спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
<b>2019 г.</b>	10%	(20)	-
	-10%	20	-
<b>2018 г.</b>	10%	5	-
	-10%	(5)	-

**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.

**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 2019 г., приблизително 16% 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 – 38 530 хил. лв. към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 35 720 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.

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

**Пари и парични еквиваленти**

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в размер на 45 290 хил. лева към 31 декември 2019 г. (2018 г. : 4 924 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:

В хиляди лева	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Търговски и други вземания	8	38,363	34,870
Пари и парични еквиваленти	10	45,290	4,924
Деривативни финансови инструменти	9	167	850
		<u>83,820</u>	<u>40,644</u>

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

В хиляди лева	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Трети страни		21,306	20,392
Свързани лица	20	17,057	14,478
		<u>38,363</u>	<u>34,870</u>

**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 2019 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	156,912	24,441	23,618	84,436	42,049	174,544
Пасиви по лизинги	1,190	515	749	-	-	1,264
Договорни задължения	10,946	10,946	-	-	-	10,946
Търговски и други задължения	122,812	122,812	-	-	-	122,812
	<u>291,860</u>	<u>158,714</u>	<u>24,367</u>	<u>84,436</u>	<u>42,049</u>	<u>309,566</u>



Годината завършваща на 31 декември 2018

	Балансов а стойност <i>хил. лева</i>	< 1 година <i>хил. лева</i>	1-2 години <i>хил. лева</i>	2-5 години <i>хил. лева</i>	> 5 години <i>хил. лева</i>	Общо <i>хил. лева</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	154,819	34,057	18,571	65,690	53,441	168,759
Договорни задължения	10,925	-	-	-	-	10,925
Търговски и други	109,643	109,643	-	-	-	109,643
	<u>275,387</u>	<u>143,700</u>	<u>18,571</u>	<u>65,690</u>	<u>53,441</u>	<u>289,327</u>

#### 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.

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

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

31 декември 2018 г.		Балансова стойност					Справедлива стойност			
В хил. лева	Бел	хеджиращи	инструмент	Финансови	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		инструменти	и задължи-	активи по						
		по	телно по	амортизи-	финансов					
		справедлива	справедлив	рана	и пасиви					
		стойност	а стойност	стойност						
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>										
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
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>										
Търговски и други вземания	8	-	-	28 631	-	28 631				
Пари и парични еквиваленти	10	-	-	4 924	-	4 924				
		-	-	33 555	-	33 555				
<b>Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност</b>										
Деривативни финансови инструменти	9	(38)	-	-	-	(38)	(38)	-	-	(38)
		(38)	-	-	-	(38)	(38)	-	-	(38)
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>										
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	-	(154 819)	(154 819)				
Търговски задължения	17	-	-	-	(104 057)	(104 057)				
		-	-	-	(258 876)	(258 876)				

## 22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че дългосрочните финансови инструменти, посочени по-горе отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

През отчетния период Дружеството не е извършвало трансфери между различни нива на йерархията на справедливите стойности.

## 23. Активи, държани за продажба

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

## 24. Инвестиции

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

## 25. Сливания на дружества под общ контрол

Бизнес комбинация между предприятия или бизнеси под общ контрол е бизнес комбинация, при която всички комбиниращи се предприятия или бизнеси са контролирани от една и съща крайна страна или страни, както преди, така и след бизнес комбинацията, и този контрол не е преходен. Бизнес комбинациите под общ контрол се отчитат по метода на предшестващата стойност. Според този метод, Дружеството включва активите и пасивите на преобразуващото се дружество, използвайки балансовите стойности на активите и пасивите на придобитото предприятие, от консолидираните финансови отчети на компанията-майка („метод на стойностите на предшественика“); тези суми включват репутацията, свързана с придобитото предприятие, призната в консолидираните финансови отчети. Възникналите разлики между балансовата стойност на инвестицията в преобразуващото се дружество (ако продължаващото дейността си дружество е собственик на преобразуващото се дружество преди вливането) или прехвърленото възнаграждение и нетните активи на придобитото предприятие се признава в „Други резерви“ в Отчет за промените в собствения капитал.

Резултатите на придобитото дружество се включват във финансовите отчети на приемащото дружество проспективно: финансовият отчет отразява резултатите на двете дружества от датата, на която комбинацията е осъществена. Сравнителната информация за предходната година не е преизчислявана. Към датата на сливането се елиминират междуфирмените баланси и нереализираните печалби и загуби от трансакции с придобитото предприятие.

### *Металвалиус ЕООД*

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

## 25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)

В резултат на сливането е елиминиран акционерният капитал на „Металвалиус“ ЕООД, а основният капитал на „София Мед“ АД остава непроменен. Сделката се отчита от 30 септември 2019 г., следователно отчетът за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. не включва активите, пасивите, собствения капитал на „Металвалиус“ ЕООД, както и отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци за годината, приключила на 31 декември 2018 г., не включват приходите, разходите и паричните потоци на същото предприятие. Таблиците по-долу представят отчета за всеобхватния доход за периодите преди 30 септември 2019 г. и отчета за финансовото състояние към тази дата, отразяващи въздействието на сливането върху финансовите отчети на Дружеството.

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

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

**25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)**

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

	София Мед АД	Металвалиус ЕООД	Корекции	Отчет за финансовото състояние
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
<b>Активи</b>				
<b>Текущи задължения</b>				
Заеми от банки	36,671	-	-	36,671
Пасиви по лизинги	415	-	-	415
Търговски и други задължения	119,696	439	(14,316)	105,819
Договорни задължения	12,737	-	-	12,737
Дължим корпоративен данък	34	-	-	34
Деривативни финансови инструменти	216	-	-	216
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>169,769</b>	<b>439</b>	<b>(14,316)</b>	<b>155,892</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>319,211</b>	<b>439</b>	<b>(14,316)</b>	<b>305,334</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>549,310</b>	<b>14534</b>	<b>(31,926)</b>	<b>531,918</b>

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

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

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

**25. Сливания на дружества под общ контрол (продължение)**

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

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

**26. Събития след датата на отчета**

В края на 2019 г. за първи път от Китай се появиха новини за COVID-19 (Коронавирус). Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период. Тъй като към датата на издаване на този финансов отчет ситуацията е все още в развитие и въпреки че до момента няма съществено влияние върху обичайният бизнес на Дружеството, Дружеството не е в състояние оцени влиянието на COVID-19 върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността, но ръководството очаква, че влиянието ще бъде негативно. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

След датата на баланса не са настъпили други значими събития, които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2019 г.