



“КЦМ 2000” АД
Годишен консолидиран доклад на ръководството и
Консолидиран финансов отчет
За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.
С доклад на независимия одитор

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА НА КЦМ 2000 АД ЗА 2020 г.

Настоящият консолидиран доклад за 2020 г. включва дейността на компанията майка – КЦМ 2000 АД (“Дружеството”) и нейните дъщерни дружества (заедно „Групата“), и участието им в асоциирани и съвместно контролирани предприятия.

Обединени в холдингова структура, дружествата от Групата оперират в областта на рудодобива и металургията като дейностите им включват производство и търговия с концентрати, цветни метали и сплави, инженеринг, индустриален сервиз, операции с недвижими имоти и други услуги. Групата реализира своята продукция на вътрешния и външния пазар като дялът на износа е значителен.

Като управляваща компания, КЦМ 2000 АД осъществява стратегически контрол върху дейността на Групата, участвайки активно в определянето на целите и задачите на дружествата и в контрола на тяхното изпълнение. Оперативната дейност на отделните предприятия в Групата Дружеството контролира чрез участието си в техните органи на управление.

Разпределението на акциите и дяловете на КЦМ 2000 АД в дружествата, в които притежава еднолично, мажоритарно или друго участие е следното:

- в КЦМ АД – 102 097 244 броя акции, всяка с право на глас и с номинал 1 лев, представляващи 94,53% от капитала дружеството;
- в КЦМ Трейд ООД – 1 650 дяла, всеки с номинална стойност 10 лева, представляващи 33% от капитала на дружеството. Останалите 67% са собственост на КЦМ АД. Общо Групата притежава 96,34% от капитала на КЦМ Трейд ООД;
- в КЦМ Технолоджи ЕООД – 50 дяла, всеки с номинална стойност по 100 лева, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Комплексен индустриален сервиз ЕООД – 307 дяла по 2 500 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Металургремонт 21 АД – 42 000 бр. акции, всяка с право на глас и с номинал 1 лев, представляващи 55,26% от капитала на дружеството;
- в Стройсервиз ЕООД – 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Стопански дейности КЦМ ООД – 196 дяла, всеки с номинална стойност 100 лева, представляващи 52% от капитала на дружеството. КЦМ АД притежава 48% от капитала, в резултат на което Групата притежава 97,37%;
- в BLZ Metalikon Ltd. – 10 000 броя обикновени акции на стойност 18 859 ш.д., представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Цар Асен-2 ЕООД – 35 дяла, всеки с номинална стойност 100 лева, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Индустриална зона КЦМ ЕООД – 100 дяла, всеки с номинална стойност 500 лева, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- в Лъки Инвест АД – 475 720 броя акции, всяка с право на глас и с номинал 1 лев, представляващи 48,81% от капитала на дружеството;
- във Върба-Батанци АД – 25 000 броя акции, всяка с право на глас и с номинал 1 лев, представляващи 50% от капитала на дружеството;
- в Metals Chemicals Maastricht B.V. (МСМ В.В.) – Групата има участие в размер на 5332 хил. лева, представляващи 47,3% от капитала на МСМ, притежаван чрез дъщерното дружество – КЦМ АД, което притежава 50% от капитала на МСМ.

Консолидираният годишен доклад обхваща дейността на дружествата Лъки Инвест АД, Върба-Батанци АД и МСМ В.В., които се отчитат във финансовите отчети по метода на собствения капитал.

Резултати от дейността и състояние на дружествата от Групата към 31.12.2020 г.

През 2020 г. дружествата от Групата осъществяваха дейността си в нехарактерна среда на работа и бяха изправени пред множество неизвестни поради пандемията от COVID-19. Ръководството на Групата наблюдаваше разпространението на новия вирус и оценяваше потенциалните ефекти за бизнеса на дружествата, тяхното финансово представяне и състояние. Компанията-майка, заедно с ръководствата на отделните дружества, предприе навременни и адекватни действия за неутрализиране на негативните обстоятелства и Групата успешно фокусира работата си върху запазване на веригата на доставките на суровини, поддържане на производствения ритъм и реализация на металите, както и осигуряване на финансовите средства, необходими за изпълнение на инвестиционните планове. В резултат на това основната дейност на Групата – производството на цветни метали и съпътстващите ги продукти, беше ресурсно и финансово обезпечена.

За 2020 г. Групата на КЦМ 2000 АД отчита печалба в размер на 24 250 хил. лв.

От дейността си през изминалата година основната производствена единица в Групата – КЦМ АД реализира положителен нетен финансов резултат в размер на 26 910 хил. лв. За отчетния период предприятието произведе 83 858 т. цинк, 74 618 т. олово, 32 760 кг. сребро, 70.516 кг. злато. Продажбата на тези метали съставлява значителната част от приходите за Групата.

Като търговски представител на КЦМ АД, КЦМ Трейд ООД изпълни основните си задачи за регулярно обезпечаване на цинкови и оловни суровини, навременно осигуряване на горива и реагенти, продажба на концентрати и реализация на готовата продукция на КЦМ при максимално добри условия на пазара. КЦМ Трейд успя да запази традиционните пазари на КЦМ като поддържаше тесни контакти с всички доставчици и клиенти. През 2020г. търговската дейност на КЦМ Трейд запази своята експортна насоченост. На международните пазари бяха реализирани 90.58% от произведения цинк метал и 95.23% от оловото.

BLZ Metalikon Ltd. е търговско дружество от Групата на КЦМ 2000 АД, специализирано в реализация на определени продукти от производствения цикъл на оловото в КЦМ АД. През 2020 г. дружеството изпълни успешно търговската си програма.

MCM B.V. също извършва търговска дейност като осигурява необходимия вносен вторичен ресурс за производствената дейност на КЦМ АД. За 2020 г. дружеството отчита печалба в размер на 1 710 хил. лв.

Положително влияние върху суровинната обезпеченост на КЦМ АД има производство на оловни и цинкови концентрати от Върба-Батанци АД и от Лъки Инвест АД. Дейността на двете дружества се състои основно в добив на руда и производство и търговия с концентрати на цветни метали. Продукцията им се реализира на вътрешния пазар. През 2020 г. пандемията от COVID-19 изправи Върба-Батанци АД и Лъки Инвест АД пред сериозни предизвикателства. Въпреки че ръководните им органи предприеха навременни организационни мерки и наложиха стриктни противоепидемични правила с цел запазване на обема на производството и двете дружества приключват 2020 г. с отрицателен финансов резултат. Лъки Инвест АД отчита загуба в размер на 2 893 хил. лв., а Върба Батанци АД – загуба от 1 447 хил. лв.

През 2020 г. инженерно-техническите дейности в Групата на КЦМ 2000 АД се извършваха основно от КЦМ Технолоджи ЕООД. Дружеството оперира в съответствие с вътрешногруповия регламент „Инвестиции и ремонти“. През изминалата година КЦМ Технолоджи завърши някои от инвестиционните проекти, започнати през 2019 г. и извърши предпроектни проучвания и подготовка за фаза проектиране на проекти, залегнали в инвестиционната програма на КЦМ АД за 2020 г. Дружеството участва в работата по инвестиционни проекти от обхвата на проект „Технологично интегриране на КЦМ“. И през 2020 г. дружеството продължи да изпълнява оперативни поръчки за проектиране, ремонтна дейност и управление на строително-монтажни работи, възлагани от КЦМ. За 2020 г. КЦМ Технолоджи реализира печалба в размер на 237 хил. лв.

През 2020 г. сервизното обслужване на КЦМ АД основно се извършваше от Комплексен индустриален сервиз ЕООД (КИС ЕООД) и Металургремонт 21 АД (МР-21 АД).

За 2020 г. КИС ЕООД отчита печалба в размер на 576 хил. лв. Съществен дял от приходите на дружеството са от основния му клиент – КЦМ АД. Друга част от приходите си КИС реализира като успешно предостави комплексни индустриални услуги на клиенти извън Групата на КЦМ 2000 АД.

МР-21 АД извършва строително-монтажни и ремонтни дейности, както преустройство и поддържане на металургични съоръжения и агрегати. През 2020 г. дружеството извърши заготовителна, ремонтна и монтажна дейност, топлоустойчиви и киселинно устойчиви зидарии и изолации за основния си клиент КЦМ АД.

В резултат на неблагоприятните условия породени от обявената през 2020 г. пандемия, КЦМ АД отложи част от планираните ремонти, което доведе до по-ниски приходи спрямо предходната година за КИС ЕООД и МР-21 АД. И двете дружества се възползваха от предоставената възможност за запазване на заетостта чрез изплащане на средства по механизма 60/40 и получиха съответните компенсации.

И през 2020 г. битовото обслужване на фирмите от Групата се извърши от Стопански дейности КЦМ ООД. Дейността на дружеството беше фокусирана върху осигуряването на места за трудоустроени лица в КЦМ 2000 Груп, както и комплексно санитарно-битово обслужване и озеленяване на територията на КЦМ АД.

Индустриална зона КЦМ ЕООД е дружество от Групата за управление, стопанисване и търговия с инвестиционни имоти със статут за промишлени и складови дейности, както и земеделски земи в съседство на тях. През 2020 г. дружеството извърши продажба на УПИ на обща стойност 731 хил. лв.

Основни рискове за дейността

Основните рискове за дейността на Групата са производствен, ценови, валутен, лихвен и ликвиден.

Рискът от прекъсване на производството се управлява чрез поддържане на високо ниво на технологичните процеси в КЦМ АД и осигуряване на професионално сервизно обслужване от КИС ЕООД и МР-21 АД.

Рисковете от спад на цените на основните метали на ЛМБ и от отслабване на валутния курс на щ. д. спрямо лева бяха застраховани като през 2020 г. бяха хеджирани цените на общо 14 375 т. олово и 10 850 т. цинк и беше защитен курсът на 62 000 хил. щ. д. от продадените общо 78 840 хил. щ.д. За застраховка на лихвения риск, свързан с дългосрочните инвестиционни кредити в щ. д. се приложи финансовият инструмент лихвен суап.

Ликвидният риск се управляваше чрез поддържане на оптимални количества материални запаси и добри финансови съотношения за ликвидност и платежоспособност.

Информация за ценовия, кредитния и ликвидния риск може да се намери в Бележка 28 към Годишния консолидиран финансов отчет.

През 2020 г. КЦМ АД сключи нова репо сделка за 285 000 квоти въглеродни емисии с падеж м. март 2021 г.

Финансова информация за Групата

Отчетените приходи от дейността на Групата за 2020 г. са 621 972 хил. лв., от които 616 650 хил. лв. от продажби на продукция и стоки. Над 90% от приходите са от продажба на метали от КЦМ АД, който е основният приходно-разходен източник на Групата.

Основната част на приходите и разходите на Групата зависят от цените на металите на Лондонската Метална Борса (ЛМБ) и от курса на щ. д. спрямо лева. Средните цени на ЛМБ за 2020 г. са 1 825.58 щ.д./т. за оловото и 2 267 щ.д./т. за цинка. Спрямо средните цени на ЛМБ за 2019 г. цената на оловото е с 174.10 щ. д. по-ниска, а на цинка – с 279.34 щ. д.

През 2020 г. курсът на щатския долар спрямо лева отслабна като средният курс за отчетния период е 1.71539 лв./щ.д. при 1.74700 лв./щ.д. за 2019 г.

Курсът на щатския долар и по-ниските цени на металите през 2020 г. доведоха до общо намаляване на приходите от продажби с 75 955 хил. лв. спрямо отчетените през 2019г. За 2020 г. отчетените разходи са 599 574 хил. лв. и са с 81 392 хил. лв. по-ниски от тези през 2019 г. основно поради по-малко разходи за суровини и материали.

Групата на КЦМ 2000 АД реализира печалба от основна дейност през 2020 г. в размер на 22 398 хил. лв. Нетният финансов резултат възлиза на 24 250 хил. лв. Нетните финансови приходи, които се дължат основно на положителни валутни разлики и са в размер на 6 422 хил. лв., също допринасят за отчетения по-висок финансов резултат.

Общата стойност на активите от Групата към 31.12.2020 г. възлиза на 678 107 хил. лв. Собственият капитал по консолидирания финансов отчет възлиза на 385 374 хил. лв. като се отчита нарастване с 23 955 хил. лв. спрямо предходната година. Увеличението е в резултат на отчетения положителен финансов резултат през 2020 г.

Към 31.12.2020 г. пасивите на Групата възлизат на 292 733 хил. лв.

Повече информация за финансовите резултати и финансовото състояние на Групата е посочена в консолидирания финансов отчет и бележките към него.

Основни финансови показатели, в хил. лв.	2020	2019
1 Общо приходи и доходи	621 972	705 677
2 Разходи за дейността, в т.ч. амортизации	599 574 (39 147)	680 966 (38 256)
Резултат от оперативна дейност (ЕБИТ)	22 398	24 711
Резултат от оперативна дейност без амортизации (ЕБИТДА)	61 545	62 967
3 Нетни финансови приходи (разходи)	6 422	(22 747)
4 Печалба от асоциирани предприятия отчетани по метода на капитала	(1 435)	7 119
5 Печалба преди данъци	27 385	9 083
6 Разходи за данъци	(3 135)	(386)
7 Печалба за годината на база консолидиран финансов отчет	24 250	8 697
1 Активи, в т.ч. Нетекущи активи Текущи активи	678 107 496 906 181 201	695 729 512 720 183 009
2 Собствен капитал	385 374	361 379
3 Пасиви, в т.ч. Нетекущи пасиви Текущи пасиви	292 733 70 116 222 617	334 350 87 100 247 250
Нетни парични потоци от оперативна дейност	42 493	39 613
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(15 059)	(17 735)
Нетни парични потоци за финансова дейност	(13 208)	(21 874)
Парични наличности и еквиваленти 01.01.	13 657	13 637
Парични наличности и еквиваленти 31.12.	27 769	13 657
Финансови коефициенти и съотношения		
Коефициент на рентабилност на база ЕБИТДА към приходи от дейността	9.90	8.92
Коефициент на рентабилност на база ЕБИТ	3.60	3.50
Коефициент на задлъжнялост	0.76	0.93
Коефициент на капиталова автономност	1.32	1.08

Нефинансова информация

Развитие на Групата

Развитието на Групата следва изпълнението на стратегиите и целите приети в стратегическия документ „Нашият път за устойчив растеж“. Изпълняват се и политиките по управление на човешкия капитал и корпоративната социална отговорност. За успешното им осъществяване ръководствата на дружествата декларират личната си отговорност и ангажменти за непрекъснатото подобряване на социалното, екологичното и икономическото представяне на КЦМ 2000 Груп.

В съответствие с приетата в КЦМ АД дългосрочна инвестиционна програма, в основата на която е проектът „Технологично интегриране на КЦМ“, Групата продължи работата си по осигуряване на инженеринга и договаряне на необходимите привлечени инвестиционни средства.

В плана за дейността на КЦМ АД за 2021 г. са заложени приходи от продажби на стойност 657 540 хил. лв. Ресурсната обезпеченост и пазарната програма на КЦМ АД се базират на вече сключени търговски договори.

Плановите парични потоци на дружествата от Групата са положителни и гарантират изпълнението на бизнес процесите, инвестициите и обслужването на задълженията.

Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност

През 2020 г. Групата не е извършвала научно-изследователска дейност.

Клонове

КЦМ 2000 АД и дружествата от Групата не разполагат с клонове в страната и чужбина.

Управление на Групата

Групата се управлява от КЦМ 2000 АД чрез едностепенна форма на управление – Съвет на директорите с членове: Румен Цонев – председател и изпълнителен член, Розин Ангелов – зам. председател, членове – Стоян Пехливанов, Иван Добрев и Атанас Марински.

Участието на членовете на СД в капитала и управлението на други дружества съгласно чл.247, ал.2, т.4 от ТЗ е както следва: Румен Иванов Цонев – председател на НС на КЦМ АД, член на НС на Върба – Батанци АД; Розин Александров Ангелов – председател на СД на Минметинвест АД, директор на BLZ Metalikon Ltd.; Стоян Георгиев Пехливанов – зам. председател на НС на КЦМ АД, член на СД на MCM B.V. – Нидерландия, член на СД на Лъки Инвест АД; Иван Николов Добрев – изпълнителен член на УС на КЦМ АД, притежава 50 % от капитала на ИГ Дизайн ООД – Пловдив и 33,33 % от Консулт инженеринг – 95 ООД – Пловдив; Атанас Георгиев Марински – член на СД на Лъки Инвест АД, притежава 45% от капитала на КАМ Инвест ООД.

Всички членове на СД са декларирали, че нямат участия в търговски дружества като съдружници с неограничена отговорност.

Не са сключвани договори по чл. 240 б от ТЗ от нито един от членовете на Съвета на директорите. Няма придобити и/или прехвърлени акции от членовете на СД през годината. Към 31.12.2020 г. членовете на СД на дружеството притежават общо 705 040 броя акции.

На членовете на управителните органи не са предоставяни преференциални акции и не са изплащани възнаграждения във вид на акции.

Годишният размер на получените възнаграждения от управителните органи на дружествата за 2020 г. е 2 065 хил. лв.

При определяне на лихвената и дивидентната политика се спазват изискванията на чл. 247а от ТЗ.

Информация за придобити собствени акции по чл. 187д от ТЗ

Към 31.12.2020 г. КЦМ 2000 АД не притежава собствени акции.

Значими събития в дейността на Групата след датата на съставяне на финансовите отчети за 2020 г. са:

Всички дружества от Групата продължават своята дейност по обичайния си начин. Няма съществени събития, които да бъдат оповестени след датата на отчетния период.

21.04.2021 г.



инж. РУЖИЦА ЦОНЕВ
ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
КЦМ 2000 АД

„КЦМ 2000“ АД

Консолидиран финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2020 г.



Консолидиран годишен доклад на ръководството

Консолидиран финансов отчет

Консолидиран отчет за финансовото състояние	2-3
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4-5
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	6-9
Консолидиран отчет за паричните потоци	10-11
Бележки към консолидирания финансов отчет	12-81

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележки	2020	2019
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	414,647	430,803
Нематериални активи	15	4,125	4,455
Инвестиционни имоти	16	12,707	13,305
Активи с право на ползване	31	4,204	1,132
Други инвестиции	17	50	55
Инвестиции в съвместни и асоциирани предприятия отчитани по метода на капитала	18	61,009	62,803
Активи по отсрочени данъци	19	164	167
Общо втекущи активи		<u>496,906</u>	<u>512,720</u>
Материални запаси	20	117,968	139,674
Търговски и други вземания	21	33,850	27,901
Деривативи	28	1,614	1,777
Пари и парични еквиваленти	23	27,769	13,657
Общо текущи активи		<u>181,201</u>	<u>183,009</u>
Общо активи		<u>678,107</u>	<u>695,729</u>



Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Към 31 декември
 В хиляди лева

	Бележка	2020	2019
Собствен капитал			
Регистриран капитал	24	280	280
Резерв от провалутиране		(71)	6
Преоценъчен резерв	24	149,044	152,442
Други резерви	24	143,931	143,931
Печалби и загуби		75,385	49,430
Общо собствен капитал за акционери на Групата		368,569	346,089
Неконтролиращо участие	35	16,805	15,290
Общо собствен капитал		385,374	361,379
Пасиви			
Дългосрочни заеми	27	48,067	68,134
Задължения по планове с дефинирани доходи	29	4,431	3,960
Пасиви по лизинги	31	2,513	520
Пасиви по отсрочени данъци	19	13,880	13,293
Провизии	30	1,158	967
Деривативи	28	67	226
Общо нетекущи пасиви		70,116	87,100
Краткосрочни заеми	27	94,149	95,791
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	27	32,194	36,132
Търговски и други задължения	25	70,058	86,046
Пасиви по договори с клиенти	25	3,080	5,490
Пасиви по лизинги	31	884	300
Задължения за данък върху печалбата		968	853
Задължения по планове с дефинирани доходи	29	668	639
Задължения свързани с персонала	26	6,783	6,255
Задължения по репо сделка за квоти емисии	27	13,159	15,490
Деривативи	28	674	254
Общо текущи пасиви		222,617	247,250
Общо пасиви		292,733	334,350
Общо собствен капитал и пасиви		678,107	695,729

Бележките на страници 82 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

инж. Румен Цонев
 Главен изпълнителен директор

Анета Палаврова
 Главен счетоводител, съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
 КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
 Управител

Пламен Вълнев
 Регистриран одитор,
 отговорен за аудита



Консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2020	2019
Приходи от продажби	4	616,650	692,605
Други приходи	5	5,322	13,072
Общо приходи и доходи		621,972	705,677
Разходи за дейността			
Разходи за материали	6	(476,535)	(558,426)
Разходи за външни услуги	7	(21,287)	(23,811)
Разходи за персонала	9	(57,166)	(50,926)
Разходи за амортизации	8	(39,147)	(38,256)
Други разходи за дейността	10	(11,836)	(6,766)
Изменение на готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	11	6,397	(2,781)
Резултат от оперативната дейност		22,398	24,711
Финансови приходи	12	15,919	1,423
Финансови разходи	12	(9,497)	(24,170)
Нетни финансови приходи/(разходи)		6,422	(22,747)
Печалба/(загуба) от асоциирани и съвместни предприятия, отчитани по метода на капитала	18	(1,435)	7,119
Печалба преди данъци		27,385	9,083
Разходи за данъци	13	(3,135)	(386)
Печалба след данъци		24,250	8,697
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	(15)	334
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	29	(932)	(442)
Дял в другия всеобхватен доход на асоциирани и съвместни предприятия	18	1,192	(35)
Данък върху друг всеобхватен доход		2	(34)
		247	(177)
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Курсови разлики от превакутиране на чуждестранна дейност		(77)	(25)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		170	(202)
Общо всеобхватен доход за периода		24,420	8,495



**Консолидиран отчет за печалбите или загубите и други всеобхватен доход
 (продължение)**

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележки	2020	2019
Печалба за:			
Акционери на Групата		22,656	8,286
Неконтролиращо участие	35	<u>1,594</u>	<u>411</u>
Печалба за периода		<u>24,250</u>	<u>8,697</u>
Общо всеобхватен доход за:			
Акционери на Групата		22,900	8,136
Неконтролиращо участие	35	<u>1,520</u>	<u>359</u>
		<u>24,420</u>	<u>8,495</u>

Бележките на страници 12 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

инж. Румен Цонев
 Главен изпълнителен директор



Анета Палирова
 Главен счетоводител, съставител

Съгласно доклад на независимия одитор
 КПМГ Одит ООД

Иван Анданов
 Управител



Пламен Вълнев
 Регистриран одитор,
 отговорен за одита



Консолидиран отчет за промените в собствените капитал

Бележки	Регистриран капитал	Резерв от преразчитания	Преоценки	Други резерви	Печалби и загуби	Общо за Групата	Неконтролирано участие	Общо
24	280	31	153,727	143,931	40,404	338,373	14,954	353,327
Всесобхвратен доход за периода								
Печалба за годината								
	-	-	-	-	8,286	8,286	411	8,697
Друг всеобхвратен доход								
Преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, нетно от данъци								
13	-	-	300	-	-	300	-	300
Преразчитане на чуждестранна дейност								
	-	(25)	-	-	-	(25)	-	(25)
Акционерски печалби и загуби по планове с дефинирани доходи								
	-	-	-	-	(42.5)	(42.5)	(52)	(477)
Общо друг всеобхвратен доход								
	-	(25)	300	-	(42.5)	(150)	(52)	(202)
Общо всеобхвратен доход за периода								
	-	(25)	300	-	7,861	8,136	359	8,495



**Консолидиран отчет за промените в собственния капитал
(продължение)**

	Бележки	Регистран капитал	Резерв от преразпределение на капитала	Преводен резерв	Други резерви	Печалби и загуби	Общо за Групата	Неконтролни рашо участие	Общо
Баланс на 1 януари 2020	24	280	6	152,442	143,931	49,430	346,089	15,290	361,379
Всехватен доход за периода		-	-	-	-	22,656	22,656	1,594	24,250
Печалба за годината		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Друг всехватен доход</i>		-	-	(13)	-	-	(13)	-	(13)
Преземка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, нетно от данъци	13	-	(77)	-	-	-	(77)	-	(77)
Превалутране на чуждестранна дейност		-	-	-	-	-	-	-	-
Акционерски печалби и загуби по планове с дефинирани доходи		-	-	-	-	(858)	(858)	(74)	(932)
Дел в другия всехватен доход на асоциирани и съместни предприятия		-	-	-	-	1,192	1,192	-	1,192
<i>Общо друг всехватен доход</i>		-	(77)	(13)	-	334	244	(74)	170
Общо всехватен доход за периода		-	(77)	(13)	-	22,990	22,900	1,520	24,420



Консолидиран отчет за промените в собственения капитал (продължение)

В началото	Бележки	Регистран капитал	Резерв от превалявания	Преполовяване резерви	Други резерви	Печалби и загуби	Общо за Групата	Неконтролируещо участие	Общо
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал									
Разпределени дивиденди	22	-	-	-	-	(420)	(420)	-	(420)
Придобиване на неконтролируещо участие в дъщерно дружество		-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Общо събития с акционери		-	-	-	-	(420)	(420)	(5)	(425)
Трансфер на процентен резерв към нераспределена печалба		-	-	(3,385)	-	-	3,385	-	-
Баланс на 31 декември 2020	24	280	(71)	149,044	143,931	75,385	368,569	16,805	385,374

Бележките на страници 12 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

инж. Румен Цонев

Главен изпълнителен директор



Съгласно доклад на независимия одитор

КПМГ ОДИТ ООД

Иван Андринов

Управител



Анета Палаврова

Главен счетоводител, съставляваща

Пламен Вълчев

Регистриран одитор, отговорен за обита



Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	2020	2019
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		622,398	741,624
Парични плащания на доставчици		(550,419)	(703,266)
Плащания, свързани с персонала		(54,812)	(51,013)
Платени данъчни задължения, включително данък печалба		(11,839)	(15,446)
Възстановени други данъци, различни от данък печалба		41,588	69,648
Парични потоци свързани с положителни и отрицателни валутни разлики		3,265	(3,234)
Парични потоци свързани с хеджиране на метали		(6,732)	2,775
Други парични потоци от/(за) основна дейност		(956)	(1,475)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		42,493	39,613
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с придобиване на имоти, машини и съоръжения		(19,050)	(19,354)
Парични потоци, свързани с придобиване на допълнително участие в дъщерни дружества		(5)	-
Постъпления от продажба на дълготрайни активи и други инвестиции		40	128
Възстановени кредити и заеми		15	-
Предоставени заеми		-	(5)
Възстановени депозити		3,054	528
Предоставени депозити		(498)	(3,003)
Получени дивиденди от съвместни и асоциирани предприятия		1,385	3,971
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(15,059)	(17,735)



Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, завършваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	2020	2019
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с получени заеми	27	114,526	98,595
Парични потоци, свързани с изплащане на заеми	27	(125,698)	(138,961)
Изплатени лихви, комисионни	27	(9,374)	(14,079)
Плащания по лизинги	27	(934)	(325)
Репо сделка за квоти емисии	27	(2,761)	7,496
Парични постъпления от прехвърляне на вземания		11,708	25,761
Парични потоци, свързани с курсови разлики		(272)	48
Други парични потоци от финансова дейност		(21)	-
Платени дивиденди	22	(382)	(409)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(13,208)	(21,874)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните наличности и еквиваленти		14,226	4
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		13,657	13,637
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		(114)	16
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	23	27,769	13,657

Бележките на страници 12 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

инж. Румен Цонев
 Главен изпълнителен директор



Анета Палаврова
 Главен счетоводител, съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
 КПМГ Одит ООД

Иван Андринов
 Управител



Пламен Вълчев
 Регистриран одитор,
 отговорен за одита

Бележки към консолидирания финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	13	20. Материални запаси	58
2. База за изготвяне	13	21. Търговски и други вземания	59
3. Значими счетоводни политики	17	22. Разпределени дивиденди	59
4. Приходи от продажба	42	23. Пери и парични еквиваленти	59
5. Други приходи	43	24. Регистриран капитал и резерви	60
6. Разходи за материали	44	25. Търговски и други задължения	61
7. Разходи за външни услуги	44	26. Задължения свързани с персонала	61
8. Разходи за амортизации	44	27. Заеми и кредити	61
9. Разходи за възнаграждения и осигуровки	45	28. Финансови инструменти	66
10. Други разходи за дейността	45	29. Задължения по план с дефинирани доходи	75
11. Изменение на готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	45	30. Провизии	76
12. Нетни финансови приходи / (разходи)	46	31. Лизинг	76
13. Разходи за данъци	46	32. Ангажменти за придобиване на дълготрайни активи	77
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	48	33. Условни задължения	78
15. Дълготрайни нематериални активи	52	34. Свързани лица	79
16. Инвестиционни имоти	53	35. Дружества от Групата и неконтролиращо участие	81
17. Други инвестиции	53	36. Събития след датата на отчета	81
18. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала	54		
19. Отсрочени данъчни активи и пасиви	57		



Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

“КЦМ 2000” АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с Решение №1013 от 27.01.2000 г., записано в том 2/ ст. 14, партида 7, регистър 1 по ФД№ 544 /2000. Дружеството е регистрирано в Електронния регистър с ЕИК 115526612, в съответствие с Търговския Закон на Република България. Адресът на управление е “Асеновградско шосе”, гр. Пловдив, България.

Консолидираният финансов отчет на “КЦМ 2000” АД включва финансовите отчети на Дружеството и на неговите дъщерни дружества (зедно „Груната“), както и участието им в асоциирани и съвместно контролирани предприятия към и за годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

Предметът на дейност на Групата е предимно в областта на металургията и включва производство и продажба на цветни метали, операции с недвижими имоти, подаръжка, ремонт и други услуги. Групата експлоатира завод, основен производител на олово и цинк, благородни метали, и техните вторични продукти и сплави. Групата реализира своята продукция на вътрешния и външния пазар, като делът на износа е значителен.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет, изготвен към и за годината завършваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 21 април 2021 година.

(б) Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Групата отчете нетна печалба след данъци в размер на 24,250 хил. лева за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. (нетна печалба след данъци в размер на 8,697 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.).

Към 31 декември 2020 г. текущите пасиви на Групата превишават текущите и активи с 41,416 хил. лева. Това се дължи главно на факта, че Групата използва в голяма степен краткосрочни заеми за финансиране на дейността си. Краткосрочните кредити се подновяват на годишна база, което е обичайна практика и ръководството счита, че тя ще продължи и за в бъдеще, поради цялостното добро представяне на Групата и доброто и финансово състояние. Към момента на одобрение на този консолидиран финансов отчет, ръководството е в процес на преговаряне за удължаване на матуритета на краткосрочните заеми с още една година и е получило писмено потвърждение от банките за това им намерение.



Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(б) Действащо предприятие (продължение)

Ръководството следи развитието на пандемията COVID-19 и е в постоянен процес на оценка на потенциалните ефекти за бизнеса на Групата и нейното финансово представяне и финансово състояние. Ръководството предприема мерки за оценка на този риск и неговото управление, до колкото това е възможно.

Основната индустрия в която Групата оперира не е сред непосредствено засегнатите индустрии и не се очакват значителни промени в бизнеса в краткосрочен план като резултат от пандемията. Групата има сключени договори и изградени стратегически отношения с партньорите си, както по отношение на доставката на основните суровини, необходими за производството, така и по отношение на своите клиенти. Групата може да реализира продукцията си на глобалния пазар и не зависи в голяма степен от отделни клиенти или региони.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до банкови кредити) ще са адекватни за ликвидните потребности на Дружеството през следващата година и не е налице съществена несигурност, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Групата да продължи като действащо предприятие.



Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(в) База за измерване

Този консолидиран финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- имоти, машини и оборудване, представени по преоценена стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност;
- задължения по планове за дефинирани доходи отчитани по настояща стойност;
- Някои търговски вземания отчитани по справедлива стойност.

Детайлна информация за счетоводните политики на Групата е оповестена в Бележка 3.

(г) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този консолидиран финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на Груповите счетоводни политики и на отчетените суми за активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Преценки

Информация за преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителни ефекти върху признатите суми в този финансов отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 16 – класифициране на имоти като инвестиционни имоти в обхвата на МСС 40 Инвестиционни имоти;
- Бележка 31 – идентифициране на лизингови договори в обхвата на МСФО 16 Лизинги.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 14 Имоти, машини, съоръжения и оборудване, по отношение на оценка на справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения, отчитани по преоценена стойност;
- Бележка 16 Инвестиционни имоти, по отношение на определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Справедливи стойности

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

Групата е установила контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности.

Финансовият отдел регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава финансовият отдел оценява получените доказателства от трети страни за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата 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: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от 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 това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата 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 14 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 16 – Инвестиционни имоти;
- Бележка 28 – Финансови инструменти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

(а) Промени в значимите счетоводни политики

Промените в стандартите влизали в сила от 1 януари 2020 г. нямат значителен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(б) База за консолидации

(i) Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на придобиването при прехвърляне на контрола към Групата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничени нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществуващи преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и се отнасят за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобивания се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения, сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни услуги.

(ii) Неконтролиращо участие (НКУ)

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничените нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) База за консолидации (продължение)

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

(v) Придобиване на неконтролни участия

Придобиването на неконтролно участие се отчита като сделка със собственици в тяхното качество на такива и затова репутация не се признава. Корекциите на неконтролно участие възникващи от сделки, които не водят до загуба на контрол, се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие.

(vi) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включват участие в асоциирани и съвместни предприятия.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики.

Съвместно предприятие е споразумение, в което Групата има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението.

Ивестициите в асоциирани и съвместни предприятия се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол.

(vii) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешно груповите разчети и сделки и всички нерезализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешно групови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализирани печалби, от сделки с асоциирани и съвместни предприятия, се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в съответното дружество. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Чуждестранна валута

(i) *Сделки в чуждестранна валута*

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по централния курс на БНБ, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата.

Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

(ii) *Чуждестранна дейност*

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително положителната репутация и корекцията до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по валутния курс валиден към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранната дейност, се преизчисляват в лева, по курса към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването, се признават в друг всеобхватен доход. Такива разлики се признават в резерв от превалутиране. Когато чуждестранна дейност е отписана, частично или изцяло, съответната част от резерва от превалутиране се прекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването.

(г) Финансови инструменти

(i) *Признаване и първоначално измерване*

Търговски вземания и издадените предоставени заеми първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Групата 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).



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизируема стойност, справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по справедлива стойност през печалба и загуба (ССПЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Групата 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 ССПЗ:

- 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 главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.
- Финансов актив се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предизначен за измерване по ССПЗ:
- държи се в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно неговите договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всячки финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССПЗ. Това включва всички деривативни финансови активи (Бележка 28). При първоначалното признаване Групата може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССПЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Значителна част от търговските вземания на Групата съдържат елемент на провизорно ценообразуване, представляващ внедрен дериватив (виж Бележка 21). Поради тази характеристика, тези търговски вземания са класифицирани като отчитани по ССПЗ.

За търговските вземания от част от своите клиенти Групата е сключила договори за факторинг без право на регрес. Групата класифицира тези вземания, преди те да бъдат прехвърлени към факторинга, като такива с последващо измерване по ССПЗ поради естеството на бизнес модела по който те са държани (виж по-долу).

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

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

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Групата;
- 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 компенсират управителите на бизнеса - напр. 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 (факторинг с регрес), не се считат за продажби за този цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Групата.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

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 вознаграждение 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 лихва, Групата 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 Групата взема предвид:

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

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби:

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) *Класификация и последващо измерване (продължение)*

Финансови пасиви - Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ ако е класифициран като дължан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според 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

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансов 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 Групата не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Групата 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.

Групата оценява дали модификации в договорените условия представляват значителни модификации и ако е така, отписва финансовия актив преди модификацията и признава нов актив на базата на новите договорени условия. Модификации, водещи до значителна промяна в матуритета на актива и/или до промяна на лихвените нива се считат за значителни модификации, водещи до отписване на инструмента.

Финансови пасиви

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли.

Групата 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.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) 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 Групата има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира активи и да уреди пасива едновременно.

(v) *Деривативни финансови инструменти*

Групата използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на рисковете от промяна на валутните курсове, на цените на металите и лихвените нива, проитичащи от финансовата и оперативна дейност.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по тяхната справедлива стойност. Транзакционните разходи се признават в печалби и загуби, когато възникнат. Последващата оценка на деривативните инструменти се осъществява по тяхната справедлива стойност, като промените се отчитат в печалби и загуби, тъй като Групата не прилага счетоводно отчитане на хеджирането.

Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на МСФО 9, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. Някои от търговските вземания възникват по договори за продажба, които съдържат елемент на т.нар. провизорно ценообразуване водещо до финализация, което се счита за внедрен дериватив.

Групата е приела политика, за целите на представяне в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, ефектите от внедрените деривативи да се признават в същите позиции, където се признават и ефектите от приемния договор.

(iv) *Акционерен капитал*

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Обратно изкупуване на собствени акции

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) *Призаване и оценка*

При първоначално придобиване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд, 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. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща оценка на земите, сградите, машините и съоръженията е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката намалена с последващо начислените амортизации, както и последващи натрупани загуби от обезценка.

Справедливите стойности на земи, сгради, машини и съоръжения обикновено се определя на базата на пазарни доказателства чрез оценка, която се извършва от професионални лицензирани оценители.

Честотата на преоценките зависи от промените на справедливите стойности на земите, сградите, машините и съоръженията. Когато справедливата стойност се измени съществено през даден период от време, Дружествата от Групата извършват преоценка. При всички случаи, независимо от предишни преоценки, максималният срок между две преоценки не може да надхвърля 5 години.

При преоценка, натрупаната амортизация на преоценяваните активи се отписва за сметка на brutната балансова (отчетна) стойност на актива, а нетната стойност се коригира до преоценената стойност на актива.

Транспортни средства и други дълготрайни активи и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи се оценяват в отчета по цена на придобиване, намалена с начислени амортизации и натрупани загуби от обезценка.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(ii) Рекласифициране към Инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава незабавно в печалба и загуба.

(iii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприемачето да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линеен метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• сгради	25 години
• съоръжения и оборудване	5 до 25 години
• машини	10 до 25 години
• транспортни средства	4 до 12,5 години
• стопански инвентар	6.6 години
• компютри	2 до 5 години
• други активи	5 години.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се коригират, ако е необходимо.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(e) Нематериални активи

(i) Репутация

Репутация, възникваща при придобиването на дъщерни предприятия, се оценява по себестойност, намалена с натрупани загуби от обезценки.

(ii) Други нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Групата, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличават бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| • софтуер | 2 до 5 години |
| • лицензи и права на ползване | 5 до 6 години |
| • концесия | За срока на концесийните договори |
| • други | 6 години. |

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение стойността им, или за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги за административни цели.

(i) *Първоначално признаване и оценка*

Първоначално признаване

Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последваща оценка

Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Справедливите стойности на инвестиционни имоти обикновено се определя на базата на пазарни доказателства чрез оценка, която се извършва от професионални лицензирани оценители.

Честотата на преоценките зависи от промените на справедливите стойности на земята, сградите, машините и съоръженията. Когато справедливата стойност се измени съществено през даден период от време, дружествата от Групата извършват преоценка.

(ж) Други инвестиции

Другите инвестиции представляват неконтролни участия на Групата (под 20%) в капитала на други дружества.

В консолидирания отчет на Групата другите инвестиции се отчитат справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД).

(з) Лизинги

В началото на договора Групата преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Групата използва дефиницията за лизинг в МСФО 16. Тази политика се прилага за договори, които са сключени на или след 1 януари 2019 г.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Лизинги (продължение)

(i) *Групата като лизингополучател*

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Групата разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена. За лизингите на имоти Групата е избрала да не отделя нелизинговите компоненти и да отчита лизинговите и нелизинговите компоненти като един лизингов компонент.

Към началната дата на лизинга Групата признава актив с право на ползване и пасив по лизинг.

Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга. Активът с право на ползване се амортизира последващо на база линеен метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизинга не прехвърля собствеността върху основния актив на Групата към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Групата ще упражни опция за покупка. В този случай, активът с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване. В допълнение, активът с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасивът по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, диференциалния лихвен процент като дисконтов процент.

Групата определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксиранияте по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако Групата е достатъчно сигурна, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако е разумно сигурно, че няма да прекрати лизинга по-рано.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Лизинги (продължение)

(i) *Групата като лизингополучател*

Пасивът по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасивът се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Групата за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Групата промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна в във фиксираните по същество лизингови плащания.

Когато пасивът по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

Групата представя активи с право на ползване, които не отговарят на определеното за инвестиционен имот и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност

Групата е избрала да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги. Групата признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

(ii) *Групата като лизингодател*

В началото или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Групата разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени.

Когато Групата е лизингодател тя определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира един лизинг Групата прави обща оценка дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Ако е така, то лизинга е финансов, ако не то той е оперативен. Като част от тази оценка Групата отчита определени индикатори, като това дали лизинга е за основната част от икономическия живот на актива.

Когато Групата е междинен лизингодател тя отчита своя интерес в основния лизинг и подлизинга отделно. Тя оценява класификацията на подлизинга като взема под внимание актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг, но не взема под внимание основния актив. Ако основният лизинг е краткосрочен, за който Групата е приложила изключението описано по-горе, то тогава тя класифицира подлизинга като оперативен лизинг.

Ако споразумението включва лизингов и нелизингов компонент, тогава Групата прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението в договора.

Групата признава лизинговите плащания, получени по оперативен лизинг като приход в „други доходи“ на линейна база за срока на лизинга.

Като цяло счетоводните политики, приложими за Групата като лизингодател в съпоставимия период не са по-различни от МСФО 16, с изключение на класификацията на подлизинги, които са сключени през текущия период и които водят до класификация като финансов лизинг.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Подоценка на материален запас се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас (група запаси) превишава неговата (тяхната) нетна реализуема стойност. Загубите от подоценка се признават в печалби и загуби.

Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена стойност за материали и незавършено производство. В случай на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията и незавършеното производство на базата на нормален производствен капацитет.

(ii) Нетекучи активи държани за продажба

Нетекучи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активи и пасиви, се класифицират като държани за продажба, ако е много вероятно, че стойността им ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

Такива активи, или група за изваждане от употреба, обикновено се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на групи за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Групата. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

Ако Групата е класифицирала даден актив (или група за изваждане от употреба) като държан за продажба, но вече не се удовлетворяват критериите, то преустановява класифицирането на актива (или групата за изваждане от употреба) като държан за продажба.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Нетекучи активи държани за продажба (продължение)

Нетекучият актив, който престава да бъде класифициран като държан за продажба (или престава да бъде включван в група за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба) се оценява по по-ниската от:

- неговата балансова стойност преди активът (или групата за изваждане от употреба) да е бил класифициран като държан за продажба, коригиран за каквато и да било амортизация или преоценки, които биха били признати, ако активът (или групата за изваждане от употреба) не е бил класифициран като държан за продажба; и
- неговата възстановима сума към датата на последващото решение той да не бъде продаван.

Групата включва каквато и да било необходима корекция в балансовата стойност на нетекучия актив, който престава да бъде класифициран като държан за продажба в печалби и загуби от продължаващи дейности в периода, в който вече не са удовлетворени критериите.

(к) Обезценка

(i) Финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

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

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

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Групата 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 Групата и включващи прогнозна информация.

Групата счита, че финансов актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Групата в пълен размер, без да изисква от Групата действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочението е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент. 12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Обезценка (продължение)

Измерване на ОКЗ

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

ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Групата прилага опростения подход при оценка ОКЗ за търговски вземания и активи по договори без съществен финансов компонент, чрез използване на матрица на провизиите.

Финансови активи с кредитна обезценка

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

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 360 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Групата при условия, които Групата не би разгледала иначе;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация;
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

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

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

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Групата няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Групата има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен с повече от 5 години въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. Групата не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Групата за възстановяване на дължимите суми.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Обезценка (продължение)

(ii) *Не-финансови активи*

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. Към всяка отчетна дата, Групата 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.

(л) *Доходи на персонала*

(i) *Планове за дефинирани вноски*

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажмента на дружествата от Групата в България да превеждат вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) *Платен годишен отпуск*

Групата 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.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Доходи на персонала (продължение)

(iii) *Планове с дефинирани доходи*

Дружествата от Групата имат задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионираат в съответствие с изискванията на чл. 222, §3 от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, съответното дружество му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от десет и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати. Към датата на финансовите отчети ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклади за, изготвени от дипломирани актюери за дружествата от Групата. Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(м) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) *Гаранции*

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) *Преструктуриране*

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Групата има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(iii) *Провизии за възстановяване на терена*

Съгласно публикуваната политика за околна среда на Групата и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи се признават, когато замърсяването е възникнало.

(iv) *Съдебни спорове*

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Групата признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

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.

Приходи от продажби на продукция и стоки

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане:

Групата продава метални и метало-съдържащи продукти (цинк, олово, благородни метали и други) и други продукти на база на сключени договори с клиенти. Договореното възнаграждение се базира в основната си част на котировки за съответните метали на Лондонската метална борса (LME).

За голяма част от своите продажби Групата използва авансова форма на разплащане от клиенти, а останалите фактури са платими в различен срок до максимум 180 дни. Вземанията от клиенти са обезпечени с банкови или корпоративни гаранции и акредитиви, а за тези с най-голям период на отложено плащане Групата използва факторинг без регрес.

(ii) Приходи от продажба на продукция и стоки

Приходите от продажбата на продукция и стоки се признава по справедлива стойност на полученото, или когато се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в печалби и загуби в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. След доставката на материалните запаси при клиента е възможна корекция на договореното възнаграждение в резултат на уточняване на количествени и качествени показатели отнасящи се до продадените материални запаси и в резултат на промени в използваните котировки LME. Групата не предоставя на своите клиенти отстъпки, право на връщане (освен рекламации за качество) и не се ангажира с извършването на други съпътстващи продажбите услуги.

Провизорно ценообразуване

Съгласно наложената бизнес практика за основната част от продажбите на готови продукти на Групата договореното възнаграждение платимо от клиента се определят на база на LME котировки за съответния вид метал – за определен котационен период – примерно средни нива на LME котировка за съответния метал за месеца, в който е извършена доставката или на база на LME котировки след датата на прехвърляне на контрола върху продадения метал в рамките на договорен бъдещ период.



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Приходи (продължение)

Клиентът получава контрол върху продукцията и може да я използва по своя преценка, когато същата бъде предадена на посоченото в договора място и условия съгласно паритета на доставка. За основната част от продажбите контролът върху продадените материални запаси се прехвърля при доставка им в складовете на клиента.

Ако в договора се предвижда повече от едно задължение за изпълнение, Групата разпределя пената на сделката за всяко задължение за изпълнение определено в договора, въз основа на самостоятелната продажна цена на всяко отделно задължение.

Приходът се оценява на стойността, която Групата очаква да има право да получи след изтичането на котационния период, т.е. форуърданата цена към датата на прехвърляне на контрола. Промени в общия размер на вземанията от клиенти след тази дата, дължащи се на промени в договорените бъдещи LME котировки в рамките на котационния период се отчитат в Приходи от продажби като Печалби/(загуби) от промени в справедливите стойности на вземанията, за които се прилага провизорно ценообразуване в нормалната дейност на Групата.

Приходи от продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката към датата на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(о) Други доходи

(i) *Безвъзмездни средства предоставени от държавата*

Групата признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, отнасящи се до придобиването на активи, в намаление на амортизируемата стойност на придобития актив, когато има достатъчна сигурност, че средствата ще бъдат получени и че Групата ще изпълни условията, свързани със средствата. След това те се признават в печалби и загуби на систематична база за полезния живот на актива, чрез намаления разход за амортизация.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(o) Други доходи (продължение)

(ii) *Отчитане на безвъзмездно предоставени квоти емисии във връзка с третия период на Европейската схема за търговия с емисии за периода 2013-2020*

Безвъзмездно получените квоти от държавата представляват „безвъзмездни средства, предоставени от държавата съгласно МСС 20 „Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ“.

Безвъзмездно получените квоти са нематериален актив, който се отчита съгласно МСС 38 „Нематериални активи“. Квотите не се амортизират.

При първоначално признаване, нематериалният актив и държавното дарение не се признават в отчета за финансовото състояние, тъй като неговата цена на придобиване е нула, поради това, че той е придобит безвъзмездно.

По отношение формирането на пасив към датата на финансовия отчет, за задължението на Групата да предаде квоти на държавата, равняващи се на общото количество емисии, изпуснати от съответната инсталация през годината, в практиката е възможно да възникнат следните три хипотези:

- притежаваните квоти са равни на квотите, които следва да бъдат предадени на държавата. В този случай, не се признава нито разход, нито задължение, защото балансовата стойност на притежаваните квоти е равна на нула (квотите не са признати за актив). Поради това, че задължението може да се погаси единствено с квоти (други активи не могат да се използват), стойността на задължението е също нула;
- притежаваните квоти превишават квотите, които следва да бъдат предадени на държавата. В този случай, не се признава нито разход, нито задължение;
- притежаваните квоти са по-малко от квотите, които следва да бъдат предадени на държавата. В този случай, Групата трябва да си осигури допълнителни квоти, за да погаси задължението си. Разход и задължение биха могли да възникнат само за превишението на квотите, които следва да бъдат предадени на държавата над притежаваните квоти, защото балансовата стойност на притежаваните квоти е равна на нула (квотите не са признати за актив). В случай, че Групата възнамерява да закупи допълнителни квоти, разходът и задължението следва да се оценят по стойността, която ще е необходима за закупуването им (справедливата им стойност). В случай, че Групата възнамерява да използва квотите, които ще получи от държавата за следващата година като допълнителни квоти за погасяване на задължението и при запазване на подхода на отчитане на квотите (по нулева стойност), то тогава не се признава нито разход, нито задължение.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, промени и справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджиращи инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определени за реализиране за провизии, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджиращи инструменти, които се признават в печалби и загуби. 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.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(р) Данък върху печалбата

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 бизнес комбинации или за стаии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за принадлежане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) Данък върху печалбата (продължение)

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущи и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Групата да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

(с) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Групата планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

— *Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 25 юни 2020 г.)*

Основните промени, произтичащи от изменения на МСФО 17 Застрахователни договори и разширяване на временното освобождаване от прилагането на МСФО 9 (изменения на МСФО 4) са отлагане на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години на годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и промяна на фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 от прилагане на МСФО 9, така че от предприятията да се изисква прилагането на МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Групата не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

— *Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент - Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г.)*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. и се прилагат ретроспективно. Рано приложение е разрешено. Измененията допълват издадените такива през 2019 г. и се фокусират върху ефектите върху финансовите отчети, когато предприятието замени стария референтен лихвен процент с алтернативен референтен процент в резултат на реформата. Измененията в тази последна фаза се отнасят до:

- промени в договорните парични потоци - предприятията няма да трябва да отписват или коригират балансовата стойност на финансовите инструменти за промени, изисквани от реформата, в вместо това ще актуализират ефективния лихвен процент, за да отразят промяната в алтернативния референтен процент;



Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(с) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

- счетоводно отчитане на хеджирането - предприятията няма да трябва да прекратяват счетоводно отчитане на хеджирането само, защото правят промени, изисквани от реформата, в случай, че хеджирането отговаря на другите критерии за отчитане на хеджиране; и
- оповестявания - от предприятията ще се изисква да разкриват информация за нови рискове, произтичащи от реформата и как управляват преминаването към алтернативни референтни ставки.

Групата не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

— *Изменение на МСФО 16 Отстъпки от наеми, свързани с COVID-19*

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г. Ранното прилагане е разрешено. Изменението позволява на лизингополучателите, като практически целесъобразна мярка, да не оценяват дали конкретни отстъпки от наеми, възникнали като пряка последица от пандемията COVID-19, са модификации на лизинга и вместо това да отчитат тези отстъпки от наем, сякаш не са модификации на лизинга. Изменението не засяга лизингодателите.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или реиницирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този самостоятелен/консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

— *МСФО 17 Застрахователни договори*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се позволява и по-ранното му прилагане. Групата очаква, че стандарта няма да има ефект върху представянето във финансовия отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

— *Други изменения*

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.*
- *Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, както и Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.*
- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо становище 2: Оповестяване на счетоводни политики (издадено на 12 февруари 2021 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.*
- *Промени на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводните приблизителни оценки (издадено на 12 февруари 2021 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.*

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Приходи от продажби

Приходите на Групата са реализирани от продажби на продукция, както следва:

А. Категория приходи

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от договори с клиенти	615,842	693,318
Печалби/(загуби) от промени в справедливите стойности на вземания, за които се прилага провизорно ценообразуване	808	(713)
	<u>616,650</u>	<u>692,605</u>

Печалбите и загубите от финализиране на провизорни цени са резултат от промяната на пазарните индекси за различните метали на Лондонската Борса за Метали след прехвърлянето на контрола върху материални запас към клиента в рамките на определените в договорите с клиенти котационни периоди.

Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

Основни географски пазари

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от договори с клиенти реализирани в чужбина	548,847	633,706
Приходи от договори с клиенти реализирани в страната	<u>67,803</u>	<u>59,612</u>
	<u>616,650</u>	<u>693,318</u>

Основни продукти/метални групи

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Олово и оловни сплави	248,075	269,787
Цинк и цинкови сплави	309,343	350,394
Благородни метали	39,833	53,184
Други	<u>19,399</u>	<u>19,953</u>
	<u>616,650</u>	<u>693,318</u>

Баланси по договори

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31 декември 2020	31 декември 2019
Вземания, които са включени в „Търговски и други вземания“	21	27,474	15,603
Пасиви по договор с клиенти	25	(3,080)	(5,582)

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. Цялата сума призната като пасиви по договори с клиенти към 31 декември 2019 г. е призната като приход през 2020 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Други доходи

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Печалба от продажба на материали (iii)	296	4,551
Услуги (i)	1,874	822
Печалба от продажба на дълготрайни активи (ii)	296	16
Приходи от финансиране	911	149
Приходи от преценка на инвестиционни имоти	5	10
Печалби от фючърсни стокови договори	-	4,635
Приходи от наем	50	73
Други приходи	1,890	2,816
	<u>5,322</u>	<u>13,072</u>

(i) Приходи от услуги

Приходите от услуги представляват: услуги от еко-лаборатория, услуги от ЖП транспорт, тежка механизация, извършени проби от Централна химична лаборатория, услуги от Трудово медицинско обслужване, продажба на пара, вода, и др.

(ii) Печалба/ (загуба) от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от продажба на дълготрайни активи	979	19
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	(683)	(3)
	<u>296</u>	<u>16</u>

(iii) Печалба /(загуба) от продажба на материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от продажба на материални запаси	17,126	57,786
Балансова стойност на продадените материални запаси	(16,830)	(53,235)
	<u>296</u>	<u>4,551</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

6. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Суровини и материали	390,649	459,094
Горива	30,493	39,694
Електрическа енергия	43,138	46,164
Резервни части	7,528	9,007
Други	4,727	4,467
	<u>476,535</u>	<u>558,426</u>

Финансова помощ за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници

През 2019 г. и 2020 г. Групата кандидатства и получи финансова помощ за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници съгласно Наредба № Е-РД-04-06 от 28 септември 2016. Стойността на държавната помощ, отчетена от Групата е отчетена в намаление на разходите за електрическа енергия, включени в реда, „Разходи за материали“.

7. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Транспортни услуги	12,252	11,689
Разходи за ремонтна и сервизна дейност	887	2,968
Разходи свързани с реализации	1,144	1,206
Охрана	1,362	2,509
Разходи за поевтиняване на храна	378	1,352
Застраховки	1,998	2,181
Медицински услуги	368	396
Други	2,898	1,510
	<u>21,287</u>	<u>23,811</u>

8. Разходи за амортизации

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	2020	2019
Разходи за амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	38,284	37,609
Разходи за амортизации на нематериални дълготрайни активи	15	455	504
Разходи за амортизации на активи с право на ползване	31	408	143
		<u>39,147</u>	<u>38,256</u>



Бележки към консолидирания финансов отчет

9. Разходи за възнаграждения и осигуровки

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2020	2019
Заплати и възнаграждения		41,832	37,807
Разходи за социално осигуряване и надбавки		12,580	10,676
Разходи, свързани с платен годишен отпуск		2,463	2,253
Разходи свързани с плана за дефинирани доходи	29	291	190
		<u>57,166</u>	<u>50,926</u>

Средно-списъчният брой на персонала на Групата през 2020 година възлиза на 1,912 човека (2019: 1,913 човека). Основният персонал на Групата е съсредоточен в КЦМ АД, където средно-списъчният брой на служителите през 2020 година възлиза на 1,475 човека (2019: 1,475 човека).

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Балансова стойност на продадените материални запаси	158	321
Отчетна стойност на продадените услуги	127	156
Обезценка на вземания	8	13
Загуба от преоценка на инвестиционни имоти	8	2,775
Реализирани загуби от фючърсни стокови договори	6,843	-
Други	4,692	3,501
	<u>11,836</u>	<u>6,766</u>

В други разходи за дейността са включени разходи за такса смет, данъци, социални разходи, представителни по ЗКПО, разходи за командировки, съдебни такси, квалификации и обучение, разходи за брак, санкции по опазване околната среда, разходи за дърения и спорт, данъчно облагаеми разходи и други.

11. Изменение на готова продукция, незавършено производство и други суми с корективен характер

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Разходи за придобиване на дълготрайни активи по стопански начин	3,732	3,230
Промени в салдата на незавършено производство	2,032	(5,779)
Промени в салдата на продукцията	633	(232)
	<u>6,397</u>	<u>(2,781)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Нетни финансови приходи/(разходи)

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Финансови приходи		
Приходи от лихви	51	1
Ефект от преоценка на лихвен суап	-	502
Печалба от преоценка на валутни форуърдни договори	28	906
Нетни печалби от валутни курсови разлики	15,797	-
Други финансови приходи	43	14
	<u>15,919</u>	<u>1,423</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(7,938)	(13,029)
Такси за форуърдни стокови договори	(123)	(234)
Нетни загуби от валутни курсови разлики	-	(8,055)
Разходи от преоценка на валутни форуърди	(262)	(1,482)
Други финансови разходи	(1,174)	(1,370)
	<u>(9,497)</u>	<u>(24,170)</u>
Нетни финансови приходи/(разходи)	<u>6,422</u>	<u>(22,747)</u>

13. Разходи за данъци

Признати в Печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Текущ данък		
Данък за текущата година	<u>(2,543)</u>	<u>(633)</u>
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>(592)</u>	<u>247</u>
Общо приходи/(разходи) за данъци признати в печалби и загуби	<u>(3,135)</u>	<u>(386)</u>

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% в България (2019 г.:10%) приложена към данъчната основа.



Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Разходи за данъци (продължение)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2020	2020	2019	2019
Печалба преди данъци		27,385		9,083
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.00%	(2,739)	10.00%	(908)
Ефект от данъчна ставка в чужди юрисдикции	0.05%	(15)	0.16%	(16)
Непризнати разходи за данъчни цели - постоянни разлики	0.38%	(105)	0.77%	(71)
Печалби/(загуби) от предприятия отчитани по метода на капитала, за които не е признат отсрочен данъчен пасив	0.33%	(144)	-7.82%	712
Данъчна загуба от текущата година върху която не е признат отсрочен данъчен актив	0.47%	(132)	1.15%	(105)
Непризнати приходи за данъчни цели	-	-	-0.01%	2
	11.23%	(3,135)	4.25%	(386)

Данъци признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2020			2019		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци
Преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(15)	2	(13)	334	(34)	300
	(15)	2	(13)	334	(34)	300

Съответните данъчни периоди на дружествата от Групата в България могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

През 2015 година е извършена пълна данъчна проверка на КЦМ АД-основното дружество в Групата, като е ревизиран периода от 2009 г. до 2011 г. включително. Данъчната администрация е издала ревизионен доклад през месец май 2015, като в резултат на това на Групата не са наложени съществени допълнителни данъчни задължения.



Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Съоръжения машини и оборудване	Транспорт- ни средства	Стопански инвентар	Активи и процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2019 г.	123,587	368,374	16,420	10,007	7,224	525,612
Директно придобити активи	-	925	276	307	23,054	24,562
Отписани активи	(24)	(558)	(140)	(218)	(34)	(974)
Трансфер от материални запаси	-	22	-	-	-	22
Трансфери	366	13,295	34	556	(14,251)	-
Рекласифицирани в материални активи	-	-	-	-	(4)	(4)
Рекласифицирани в нематериални активи	-	-	-	-	102	102
Негиране на отчетна стойност и натрупана амортизация при преценка	(354)	(406)	-	-	-	(760)
Преценка	165	169	-	-	-	334
Баланс към 31 декември 2019 г.	123,740	381,821	16,590	10,652	16,091	548,894
Баланс към 1 януари 2020 г.	123,740	381,821	16,590	10,652	16,091	548,894
Директно придобити активи	81	644	415	313	22 359	23 812
Отписани активи	(1,631)	(922)	(600)	(117)	(224)	(3,494)
Трансфер от материални запаси	638	34	-	-	-	672
Трансфери	1,903	10,605	799	455	(13,762)	-
Негиране на отчетна стойност и натрупана амортизация при преценка	15	-	-	-	-	15
Преценка	(15)	-	-	-	-	(15)
Баланс към 31 декември 2020 г.	124,731	392,182	17,204	11,303	24,464	569,884
Амортизация						
Баланс към 1 януари 2019 г.	5,990	58,060	11,385	6,605	-	82,040
Амортизация за годината	3,211	32,846	889	663	-	37,609
Амортизация на отписаните активи	(24)	(448)	(128)	(198)	-	(798)
Негиране на отчетна стойност и натрупана амортизация при преценка	(354)	(406)	-	-	-	(760)
Баланс към 31 декември 2019 г.	8,823	90,052	12,146	7,070	-	118,091
Баланс към 1 януари 2020 г.	8,823	90,052	12,146	7,070	-	118,091
Амортизация за годината	3,237	33,412	827	808	-	38,284
Амортизация на отписаните активи	(208)	(470)	(363)	(112)	-	(1,153)
Негиране на отчетна стойност и натрупана амортизация при преценка	15	-	-	-	-	15
Баланс към 31 декември 2020 г.	11,867	122,994	12,610	7,766	-	155,237
Балансова стойност						
Към 1 януари 2019 г.	117,597	310,314	5,035	3,402	7,224	443,572
Към 31 декември 2019 г.	114,917	291,769	4,444	3,582	16,091	430,803
Към 1 януари 2020 г.	114,917	291,769	4,444	3,582	16,091	430,803
Към 31 декември 2020 г.	112,864	269,188	4,594	3,537	24,464	414,647



Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Активи в процес на изграждане

Към 31 декември 2020 г. основни проекти, в процес на изграждане са:

- Оптимизиране работата на пречиствателните съоръжения от точкови източници на технологични газове в ТУ „Велц и рециклинг“ - ИУ №15 „Велц-пещи“ и ИУ №16 „Пържилни пещи-технологични газове – 5,098 хил. лева;

- Преместване на КБП 1- 2,512 хил. лева;

- Реконструкция на Котелна централа Етап 2 – 3,684 хил. лева;

- Реконструкция на склад оловни суровини - Блок 3 – 2,404 хил. лева.

Тези проекти се очаква да бъдат приключени и въведени в експлоатация през 2021 г. и 2022 г.

Оценка на активи

Групата отчита своите земи, сгради, съоръжения, машини и оборудване по преценена стойност.

Иерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на земи, сгради, съоръжения, машини и оборудване е определена от външни, независими оценители на 31 декември 2016.

Оценката на справедливата стойност е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Равнение на справедливите стойности Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от начално салдо до крайно салдо на справедливите стойности от Ниво 3 само за целите на оповестяването:

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Съоръжения, машини и оборудване
Баланс на 1 януари 2020	114,917	291,769
Директно придобити	2,637	11,283
Отписани	(1,438)	(452)
Амортизация за годината	(3,237)	(33,412)
Преоценка	(15)	-
Баланс на 31 декември 2020	112,864	269,188

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя използваните техники за оценяване при определянето на справедливите стойности, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Земи		
<i>Коригирани сравними продажни цени.</i> Оценките извършени от оценителите се базират на пазарни цени, които се коригират значително за разлики в естеството, местонахождението или състоянието на специфичния имот.	• Цена за квадратен метър (между 1.2-32.2 евро).	Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на квадратен метър, без други промени, биха довели до значително по-високи(по-ниски) справедлива стойности.

Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Сгради		
<p><i>Метод на амортизираната възстановителна стойност :</i> Методът се основава на разходите необходими за създаване на съответния актив. Тези разходи се коригират с коефициенти за физическо износване, техническо обезценяване и икономическо обезценяване, за да се достигне до оценка на актива в текущото му състояние. За някои от неосновните сгради като допълнителен метод е използван и метода капитализиране на наемите. Ефекти от прилагането на този метод при определяне на крайните справедливи стойности е несъществен</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Средна стойност на определените разходи за изграждане на един квадратен метър след коригиране с коефициентите по-долу е 717 лева. • Коефициенти за: <ul style="list-style-type: none"> – Физическо износване – Техническо и икономическо обезценяване – Остатъчен полезен живот 	<p>Значителни увеличения (намаления) в очакваните цени на квадратен метър, без други промени, биха довели до значително по-високи(по-ниски) справедливи стойности.</p>
Съоръжения, машини и оборудване		
<p><i>Метод на амортизираната възстановителна стойност :</i> Методът се основава на разходите необходими за създаване на съответния актив. Тези разходи се коригират с коефициенти за физическо износване, техническо обезценяване и икономическо обезценяване, за да се достигне до оценка на актива в текущото му състояние.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Разходи за изграждане • Коефициенти за: <ul style="list-style-type: none"> – Физическо износване – Техническо и икономическо обезценяване – Остатъчен полезен живот 	<p>Значителни увеличения (намаления) заради разходи за изграждане и промяна в остатъчния полезен живот, без други промени, биха довели до значително по-високи (по-ниски) справедливи стойности на машини, съоръжения и оборудване. Значителни увеличения (намаления) във физическото износване и техническото или търговското остаряване, без други промени, биха довели до значително по-ниски (по-високи) справедливи стойности на машини, съоръжения и оборудване.</p>



Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Както е посочено по-горе, за голяма част от активите, основно машини и оборудване, ангажираните лицензирани оценители използват *Метод на амортизираната възстановителна стойност* за определяне на справедливата стойност на активите. Основна причина за използването на този метод е, че съответните активи са специализирани активи и практически е невъзможно да се идентифицира надеждна наблюдаема пазарна цена.

С цел спазване изискванията на МСФО 13, в допълнение на определените справедливи стойности от лицензираните оценители, ръководството изготвя и модел за определяне на възстановителна стойност на производствените активи на Групата, съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи. Моделът за оценка изготвян от ръководството е на база дисконтирани парични потоци. Моделът се изготвя отделно за всяка от трите единици генериращи парични потоци, определени от ръководството – оловно производство, цинково производство и производство на благородни метали. Определените от ръководството стойности на база на моделите на дисконтираните парични потоци се сравняват с балансовите стойности на активите към отчетната дата. Превъзходство на балансовите стойности на активите над определените от ръководството възстановими стойности би се считало за индикация за необходимост от намаление на справедливите стойности на активите към отчетната дата.

Резултатите от изготвените модели не дават индикация за превъзходство на балансовите стойности над техните справедливи стойности.

По-долу са посочени основни допускания използвани от ръководството към 31 декември 2020 г.:

- Валутен курс: 1,62 BGN/USD
- Дисконтов процент: 6,27%
- Цена на олово: USD 2,000 тон
- Цена на цинк: USD 2,700 тон
- Оперативни разходи и планирани произведени количества съгласно бизнес плановете на Групата.

Обезпечения наложени върху активите на Групата

Значителна част от имотите, машините и съоръженията на Групата са предмет на обезпечения в полза на банки по дългосрочни заеми, получени от „КЦМ“ АД (виж бележка 33 Условни задължения).



Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

	Софтуер в употреба	Други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2019 г.	2,651	6,339	8,990
Придобити активи	-	40	40
Отписани активи	-	(6)	(6)
Трансфери	-	2	2
Баланс към 31 декември 2019 г.	2,651	6,375	9,026
Баланс към 1 януари 2020 г.	2,651	6,375	9,026
Придобити активи	97	5	102
Трансфери	12	11	23
Баланс към 31 декември 2020 г.	2,760	6,391	9,151
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2019 г.	2,501	1,575	4,076
Амортизация за годината	89	415	504
Амортизация на отписаните активи	-	(9)	(9)
Баланс към 31 декември 2019 г.	2,590	1,981	4,571
Баланс към 1 януари 2020 г.	2,590	1,981	4,571
Амортизация за годината	60	395	455
Баланс към 31 декември 2020 г.	2,650	2,376	5,026
Балансова стойност			
Към 1 януари 2019 г.	150	4,764	4,914
Към 31 декември 2019 г.	61	4,394	4,455
Към 1 януари 2020 г.	61	4,394	4,455
Към 31 декември 2020 г.	110	4,015	4,125



Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Инвестиционни имоти

Справедливата стойност на инвестиционните имоти в КЦМ АД е определена към 31 декември 2016 г., а в КЦМ 2000 АД и Индустриална Зона КЦМ ЕООД към 31 декември 2020 г. от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на инвестиционните имоти от 12,707 хил. лв. е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване. Като техники за оценяване са използвани метод на коригирани пазарни цени основно за земи и комбинация от методите на амортизираната възстановителна стойност и на дисконтираните парични потоци за сградите. Използваните коригирани цени за определяне на справедливите стойности на земите са в диапазона между 18 и 22 евро на квадратен метър, а за определяне на справедливите стойности на сградите по метода на амортизираната възстановителна стойност е използвана средна стойност на квадратен метър след корекции в размер на 120 лева.

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Баланс на 1 януари	13,305	6,499
Придобити	-	9,571
Отписани	(594)	-
Преоценка	(4)	(2,765)
Баланс на 31 декември	<u>12,707</u>	<u>13,305</u>

Инвестиционните имоти към 31 декември 2020 г. включват почивна станция в Пампорово, както и земя и землището на град Куклен. През януари 2019 г., „КЦМ 2000“ АД замени акциите си в дружеството „Тракия Икономическа Зона“ АД срещу акциите на „Сиенит Холдинг“ АД в ТИЗ-2 АД – дружество, в което „КЦМ 2000“ АД и „Сиенит Холдинг“ АД притежаваха по 50% от капитала. Със замяната „КЦМ 2000“ АД придоби 100% от акциите в „ТИЗ-2“ АД, ставайки едноличен собственик на капитала на „ТИЗ-2“ ЕАД. На 19 март 2019 г. „ТИЗ-2“ ЕАД промени наименованието и статута си на „Индустриална зона КЦМ“ ЕООД, чрез което Групата става собственик на инвестиционни имоти, земи, в размер на 9,571 хил. лв. Транзакцията не попада в обхвата на МСФО 3 и не представлява бизнес комбинация, тъй като дружествата „Тракия Икономическа Зона“ АД и „ТИЗ-2“ ЕАД не отговарят на критериите за бизнес на МСФО 3 и размяната представлява размяна на еднотипни активи. За придобиването на остатъка от дяловете в „ТИЗ-2“ ЕАД, КЦМ 2000 АД приложи джирисване на акции.

17. Други инвестиции

	% собственост	2020	% собственост	2019
Фонд индустрия	2.85%	50	2.85%	50
Енгиз АД		-	10%	5
		<u>50</u>		<u>55</u>

Балансовата стойност на инвестицията във Фонд индустрия към 31 декември 2020 г. не се отклонява съществено от нейната справедлива стойност.



Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Инвестиции в съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала

Групата притежава следните инвестиции в съвместни и асоциирани предприятия:

	Държава	собственост 2020	2019
„Лъхи Инвест“ АД	България	48.8%	48.8%
“Метъл Кемикълс Маастрихт” Б.В. *	Холандия	47.3%	47.3%
„Върба Батани“ АД	България	50%	50%

* Групата има участие от 47.3% в капитала на “Метъл Кемикълс Маастрихт” Б.В. (MCM), чрез дъщерното си Дружество – „КЦМ” АД, което притежава 50% от капитала на MCM. 94.53% от капитала на „КЦМ” АД са собственост на „КЦМ 2000” АД.

“КЦМ 2000” АД

Консолидиран финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.



Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Инвестиции в съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала (продължение)

Обобщена финансова информация за инвестициите в асоциирани предприятия преди корекции за процента собственост на Групата:

Влявады лева	Собственост		Краткосрочни		Дълготрайни		Общо		Приходи	Разходи	Печалба / (загуба)
	активи	активи	активи	активи	активи	активи	задължения	задължения			
2019											
„Лъки Инвест“ АД	48.80%	56,204	14,326	70,530	2,191	4,364	6,555	35,964	(27,274)	8,690	
“Метъл Кемикълс Маастрихт” Б.В.	47.26%	30,103	8,419	38,522	18,694	1,350	20,314	10,264	(7,267)	2,997	
„Върба Баганши“ АД	50.00%	19,285	52,617	71,902	20,464	18,315	38,779	52,392	(48,129)	4,346	
		105,592	75,362	180,954	41,349	24,029	65,648	98,620	(82,670)	16,033	
2020											
„Лъки Инвест“ АД	48.80%	52,933	16,418	69,351	1,615	4,414	6,029	18,355	(21,248)	(2,893)	
“Метъл Кемикълс Маастрихт” Б.В.	47.27%	23,651	8,288	31,939	13,228	1,242	14,470	8,010	(6,300)	1,710	
„Върба Баганши“ АД	50.00%	18,266	48,462	66,728	16,650	18,394	35,044	51,851	(53,298)	(1,447)	
		94,850	73,168	168,018	31,493	24,050	55,543	78,216	(80,846)	(2,630)	

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Инвестиции в съместни и асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
„Лъки инвест” АД		
Към 1 януари	31,215	26,972
Дял в увеличението/(намалението) на нетните активи – печалби и загуби	(1,412)	4,243
Дял в увеличението/(намалението) на нетните активи – друг		
всеобхватен доход	1,192	-
Дивидент	(119)	-
Към 31 декември	<u>30,876</u>	<u>31,215</u>
“Метъл Кемикълс Маастрихт” Б.В.		
Към 1 януари/Цена на придобиване	9,572	9,427
Дял в увеличението/(намалението) на нетните активи – печалби и загуби	808	1,416
Дивидент	(953)	(1,271)
Към 31 декември	<u>9,427</u>	<u>9,572</u>
„Върба Батани” АД		
Към 1 януари/Цена на придобиване	22,016	23,299
Дял в увеличението/(намалението) на нетните активи – печалби и загуби	(1,310)	1,718
Дивидент	-	(3,001)
Към 31 декември	<u>20,706</u>	<u>22,016</u>
Общо балансова стойност на инвестиции отчетани по метода на собствения капитал	<u>61,009</u>	<u>62,803</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	(92)	-	14,548	14,136	14,456	14,136
Лизинги	-	-	5	5	5	5
Материални запаси	(87)	(167)	-	-	(87)	(167)
Търговски и други вземания	(3)	(4)	-	-	(3)	(4)
Провизии	(83)	(75)	-	-	(83)	(75)
Деривативи	(272)	(48)	-	87	(272)	39
Непризнати разходи за лихви	-	(200)	-	-	-	(200)
Доходи на персонала	(300)	(608)	-	-	(300)	(608)
Данъчни (активи)/пасиви	(837)	(1,102)	14,553	14,228	13,716	13,126
Нетирание на отсрочените данъци	673	935	(673)	(935)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(164)	(167)	13,880	13,293	13,716	13,126

Към 31.12.2020 г. не е признат отсрочен данъчен актив в размер на 624 хил. лв. (2019 г.: 576 хил. лв.) за пренесена данъчна загуба на КЦМ 2000 АД, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Последна година за използване	2020	2019
Данъчна загуба 2015	2020	-	(838)
Данъчна загуба 2016	2021	(986)	(986)
Данъчна загуба 2017	2022	(2,002)	(2,002)
Данъчна загуба 2018	2023	(875)	(875)
Данъчна загуба 2019	2024	(1,054)	(1,054)
Данъчна загуба 2020	2025	(1,321)	-
		(6,238)	(5,755)

Групата не е признала пасив по отсрочени данъци за инвестициите отчитани по метода на капитала, тъй като Групата не планира продажба на тези инвестиции в обозримо бъдеще и Ръководството счита, че може да контролира вземането на решенията за разпределяне на дивиденди. Към 31 декември 2020 г. непризнатия отсрочен данъчен пасив е 4,354 хил. лв. (2019 г.: 5,680 хил. лв.).

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			Баланс 31.12.2020
	Баланс 1.1.2020	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	14,136	322	(2)	14,456
Лизинги	5	-	-	5
Материални запаси	(167)	80	-	(87)
Търговски и други вземания	(4)	1	-	(3)
Провизии	(75)	(8)	-	(83)
Деривативи	39	(311)	-	(272)
Непризнати разходи за лихви	(200)	200	-	-
Доходи на персонала	(608)	308	-	(300)
	<u>13,126</u>	<u>592</u>	<u>(2)</u>	<u>13,716</u>

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 1.1.2019	Печалби и загуби	Признати в:		Баланс 31.12.2019
			Друг всеобхватен доход	Придобити при преобразуване *	
Имоти, машини, съоръжения и инвестиционни имоти	14,414	(1,111)	34	799	14,136
Лизинги	-	5	-	-	5
Материални запаси	(87)	(80)	-	-	(167)
Търговски и други вземания	(4)	-	-	-	(4)
Провизии	(66)	(9)	-	-	(75)
Загуба от минали години	(1,297)	1,297	-	-	-
Деривативи	(2)	41	-	-	39
Непризнати разходи за лихви	-	(200)	-	-	(200)
Доходи на персонала	(418)	(190)	-	-	(608)
	<u>12,540</u>	<u>(247)</u>	<u>34</u>	<u>799</u>	<u>13,126</u>

* Виж бележка 16

20. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Суровини, материали и други консумативи	62,141	82,259
Незавършено производство	32,730	30,696
Готова продукция	22,590	26,677
Стоки на път	505	40
Стоки	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>117,968</u>	<u>139,674</u>

Значителна част от материалните запаси на Групата са предмет на обезпечения в полза на банки по дългосрочни заеми, получени от „КЦМ“ АД (виж бележка 33 Условни пасиви).

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Търговски и други вземания

Експозицията на Групата към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 28.

Търговските вземания, обект на провизорно ценообразуване, се отнасят до договори за продажба на готова продукция, при които продажната цена се определя след извършване на доставка към клиента, въз основа на пазарните цени в съответния котационен период, предвиден в договора. Тези вземания не покриват критерия за договорени парични потоци, които включват единствено главници и лекви и затова се отчитат по справедлива стойност до дата на тяхното изплащане от клиента. Тези вземания се оценяват първоначално по стойност, която Групата очаква да има право да получи след изтичането на котационния период, т.е. форуърдната цена към датата на прехвърляне на контрола при съответната продажба.

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2020	2019
Търговски вземания от свързани лица, отчитани по амортизируема стойност	34	1,587	1,911
Търговски вземания от трети лица, отчитани по справедлива стойност		21,578	9,039
Търговски вземания от трети лица, отчитани по амортизируема стойност		4,309	4,653
Обезценка на търговски вземания		(23)	(35)
Дългосрочни депозити с матуритет над 3 месеца		499	3,003
Общо търговски вземания		<u>27,950</u>	<u>18,571</u>
Доставчици по аванси		837	2,200
Други данъци за възстановяване		2,733	4,861
Други вземания		2,290	2,238
Разходи за бъдещи периоди		40	31
Общо други вземания		<u>5,900</u>	<u>9,330</u>
Общо търговски и други вземания		<u>33,850</u>	<u>27,901</u>

Обезпечения наложени върху активите на Групата

Значителна част от търговските вземания на Групата са предмет на обезпечения в полза на банки по дългосрочни заеми, получени от „КЦМ“ АД (виж бележка 33 Условни задължения).

22. Разпределени дивиденди

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Задължения за дивидент към 1 януари	31	20
Разпределен дивидент	420	420
Платен дивидент	(382)	(409)
Задължения за дивиденди	<u>69</u>	<u>31</u>

През 2020 година Дружеството разпредели дивидент в размер на 420 хил. лв. или 1.5 лв. на акция (2019: 420 хил. лв. или 1.5 лв. на акция).

23. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Депозити	20	20
Пари в разплащателни сметки	27,705	13,564
Пари в брой	44	73
Общо пари и парични еквиваленти	<u>27,769</u>	<u>13,657</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

24. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31 декември 2020 година акционерният капитал включва 280,000 обикновени акции (2019 г.: 280,000) с номинална стойност от 1 лев всяка и е напълно внесен.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Групата. Всички акции на Групата са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Основни акционери в компанията майка-КЦМ 2000 АД са:

Акционери	2020 %	2019 %
Основни акционери – 6 физически лица	66.87%	66.87%
Група физически лица-миноритарни акционери	18.23%	18.23%
Минметинвест АД	14.90%	14.90%
Изкупени собствени акции	-	-
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Допълнителни резерви

В частта на допълнителните резерви са включени законовите резерви.

Законовите резерви се формират съгласно изискванията на българския Търговски закон от печалбите на акционерните дружества, докато те достигнат 1/10 от регистрирания капитал или по-голям размер, определен от устава (за акционерните дружества). Тези резерви могат да се използват само за покриване на годишна загуба или загуби от предходни години.

Групата обособява и други фондове в съответствие с изискванията на устава или дружествения договор и Търговския закон. Допълнителните резерви са образувани по решение на Общото събрание на дружествата от разпределение на финансовите резултати.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран вследствие на преоценка на имоти, машини и съоръжения и е намален с възникващите по повод преоценката пасиви по отсрочени данъци.

Резерв от собствени акции

Закупените собствени акции се отчитат в отделен резерв в собствения капитал.

Резерв от превадутиране

Резервът от превадутиране включва всички валутни курсови разлики възникващи от превадутирането на финансовите отчети на чуждестранна дейност.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава.

Акции Клас Б

С решение от 12 юни 2018 г., общото събрание на акционерите на Групата взема решение да увеличи капитала на КЦМ 2000 АД от 280,000 лв. на 2,800,000 лв. чрез издаване на нови 2,520,000 поименни акции (клас Б) с право на глас, дивидент, ликвидационен дял и привилегия за обратно изкупуване с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка.

Съгласно чл. 6 ал. 9 от Устава от 12 юни 2018 г. акциите клас Б могат да бъдат предявени за обратно изкупуване по номинал от 1 лв. без краен срок след 15 август 2018 г. Съгласно МСС 32 акциите клас Б представляват съставен финансов инструмент, съдържащ както капиталов, така и дългов компонент. Дълговият компонент е представен в текущи задължения (виж Бележка 25).

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2020	2019
Задължения към свързани лица	34	16,316	14,192
Задължения към доставчици		50,774	66,574
Задължения по факторинг с регрес		-	2,039
Общо търговски задължения		67,090	82,805
Други задължения към бюджета		15	106
Задължение към акционери притежаващи акции клас Б		2,520	2,520
Други задължения		433	615
Общо други задължения		2,968	3,241
Общо търговски и други задължения		70,058	86,046

Пасиви по договори с клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Получени аванси от клиенти	3,080	5,490
	3,080	5,490

26. Задължения свързани с персонала

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Задължения към персонала	4,981	4,752
Задължение за социално осигуряване	1,802	1,503
	6,783	6,255

27. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажменти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Групата се съдържа в бележка 28 Финансови инструменти.

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми – номинална стойност	48,577	68,220
Неамортизирани такси	(510)	(86)
Усвоени банкови заеми по амортизирана стойност	48,067	68,134
Текущи задължения		
Текуща част от дългосрочни банкови заеми	32,125	36,044
Начисление за лихви	69	88
Краткосрочни заеми	94,149	95,791
	126,343	131,923
Общо заеми и кредити	174,410	200,057
Репо сделка за квоти емисии	13,159	15,490

През 2020 г., Групата е сключила репо сделка за 285 000 квоти емисии, получени по Фаза 3 на Европейската схема за търговия с емисии. По силата на сделката, КЦМ е получило от насрещната страна по договора, сумата в размер на 13,997 хил. лв. със задължение за връщане. На 8 март 2021 г. Групата е възстановила 14,320 хил. лв., след което 285 000 квоти емисии са освободени.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Заеми и кредити (продължение)

Заем 1 – Японска Агенция за Международно Сътрудничество, Япония (ЯАМС)

На 27 ноември 1995 година, след размяната на ноти между българското правителство и правителството на Япония, Групата подписа споразумение за кредит с Фонда за презокеанско икономическо сътрудничество, Япония, във връзка с изпълнението на проект "Намаляване на замърсяването на околната среда с промишлени отпадъци". Общият размер на кредита е 5,955,000 хиляди японски йени, от които 5,360,000 хиляди японски йени са предназначени за строителство и проектиране, 349,000 хиляди японски йени са предназначени за консултантски услуги, и 246,000 хиляди японски йени се предоставят за непредвидени разходи. Лихвата по частта от главницата, предназначена за строителство и проектиране е 2.7% годишно, а лихвата по частта от главницата, предназначена за консултантски услуги е 2.3% годишно. Лихвата се начислява върху размера на усвоената част от кредита и се капитализира към главниците през периода на усвояване на кредита. Първоначално, договорът предвижда срок за усвояване на средствата до 2000 година и стартиране на изплащане на главниците през 2005 г. Изплащането на лихвата започва след приключване усвояването на средствата по отпуснатия кредит. Заемът е гарантиран от правителството на Република България.

На 1 октомври 1999 г., Фондът за презокеанско икономическо сътрудничество (ФПИС) се слива с Японска външно-търговска банка под името Японска банка за международно сътрудничество (ЯБМС), като новата структура поема всички задължения свързани с кредита цитиран по-горе.

Съгласно допълнително споразумение с ЯБМС, 246,000 хиляди японски йени, определени за непредвидени разходи, са включени към главницата отнасяща се за строителство и проектиране, с което размерът на тази част от кредита достига 5,606,000 хиляди японски йени.

Съгласно първоначално сключения договор, срокът за усвояването на средствата по кредита е 5 години след датата на сключване на споразумението. След размяната на ноти между японското и българското правителства, Японската банка за международно сътрудничество удължава срока за усвояване на средствата по кредита до 25 март 2004 г. Пълната сума на заема, обаче, е усвоена през 2003 г., когато е завършен проекта за намаляване на замърсяването на околната среда с промишлени отпадъци. Следователно, първата вноски за изплащане на начислената до този момент лихва е извършена през 2003 г. Началото на изплащане на главниците остава през 2005 година, като срокът за пълното погасяване на заема е 2025 година.

През 2008 г. Японската Банка за Международно сътрудничество е реорганизирана и считано от 1 октомври 2008 г. нейните операции за презокеанско икономическо сътрудничество са поети от Японската Агенция за Международно Сътрудничество (ЯАМС). Така всички права и задължения по този кредит се прехвърлят на ЯАМС.

Към 31 декември 2020 г. частта от заема, дължима до 31 декември 2021 г. на стойност 290,484,000 японски йени (еквивалентни на 4,489 хиляди лева) са отразени като краткосрочна част от дългосрочен дълг.

Заем 2

На 1 септември 2010 г. е подписан договор за банков кредит – овърдрафт за оборотно финансиране. Кредитът е в размер на 30 000 000 ш. д. През 2015 г., Заем 4 се слива със Заем 2, увеличавайки размера на овърдрафта за оборотно финансиране на 36 888 810 ш.д. В края на 2015 г., лимитът е увеличен с допълнителни 12 000 000 ш.д. до 48 888 810 ш.д. Крайният срок за погасяване на кредита е до 31 май 2021 г., като същият е обезпечен със залог на търговско предприятие, залог на акции, особен залог върху вземания.

Заем 3

На 12 юли 2010 г. е подписан договор за кредит – овърдрафт. Кредитът е в размер на 16 000 000 ш.д., с краен срок за погасяване 31 октомври 2021 г. Обезпеченията по този кредит са особен залог на материални запаси и особен залог върху вземания.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Заеми и кредити, (продължение)

Заем 4

Съгласно сключен договор на 14 март 2017 г. Групата ползва банков кредит – овърдрафт за оборотно финансиране в размер на 10 000 000 ш.д. Срокът за погасяване е 31 януари 2021 г., като същият е обезпечен с особен залог на материални запаси, ипотека на земя и дълготрайни материални активи. Към датата на приемане на годишния финансов отчет кредита е изцяло погасен.

Заем 6

Съгласно сключен договор на 1 юли 2010 г. Групата ползва целеви кредит в размер на 5 000 000 ш. д., който с анекс през 2015 г. е трансформиран от целеви кредит в кредитна линия за оборотно финансиране. През 2016 г., заем 6 отново се трансформира в целеви кредит. Срокът за погасяване е 31 октомври 2021 г. Заемът е обезпечен с особен залог на материални запаси.

Заем 7

Съгласно сключен договор на 1 септември 2010 г. Групата ползва инвестиционен кредит в размер на 66 500 000 ш.д.. Срокът за погасяване е 25 февруари 2022 г. Заемът е отпуснат заедно с друга банка, като всяка от банките участва по-равно във финансирането на инвестиционния проект. Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „КЦМ“ АД, залог на акции, особен залог върху вземания.

Заем 8

Съгласно сключен договор на 1 септември 2010 г. Групата ползва инвестиционен кредит в размер на 66 500 000 ш.д.. Срокът за погасяване е 25 февруари 2022 г. Заемът е отпуснат заедно с друга банка, като всяка от банките участва по-равно във финансирането на инвестиционния проект. Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „КЦМ“ АД, залог на акции, особен залог върху вземания.

Заем 9

Съгласно сключен договор на 21 май 2018 г. Групата ползва инвестиционен кредит в размер на 2 000 000 евро. Срокът за усвояване е 21 май 2019 г. Срокът за погасяване е 21 май 2021 г. Заемът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „КЦМ“ АД.

Заем 10

На 11 декември 2019 г. Групата сключи нов договор за инвестиционен кредит в размер на 65 000 000 евро. Срокът за усвояване е 31 декември 2023 г. Срокът за погасяване е 31 декември 2030 г.

Заем 11

На 2 октомври 2020 г. Групата сключи нов договор за инвестиционен кредит в размер на 23 750 000 ш.д. Срокът за усвояване е 31 декември 2023 г. Срокът за погасяване е 31 декември 2030 г.

Заем 12

На 20 ноември 2020 г. Групата сключи нов договор за инвестиционен кредит в размер на 20 000 000 евро. Срокът за усвояване е 31 декември 2023 г. Срокът за погасяване е 31 декември 2030 г.

Заем 13

На 23 декември 2020 г. Дружеството сключи нов договор за инвестиционен кредит в размер на 30 000 000 ш.д. Срокът за усвояване е 31 декември 2023 г. Срокът за погасяване е 31 декември 2030 г.

Заем 14

На 2 октомври 2020 г. Групата сключи нов договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 11 800 000 ш.д. Срокът за усвояване е 30 септември 2021 г. Срокът за погасяване е 30 март 2022 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Заеми и кредити, (продължение)

Заем 15

На 2 октомври 2020 г. Групата подписа договор за краткосрочен банков кредит с максимален разрешен лимит в размер на 12,631 хил. щ.д. Срокуът за усвояване е 31 март 2021 г. Към 31 декември 2020 г. няма усвоени средства по този договор за заем. Към датата на изготвяне на финансовият отчет кредитът е анулиран съгласно споразумение с банката.

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинал-на лихва	Платим до	2020		2019	
				Номинал	Балансова с-ст	Номинал	Балансова с-ст
Заем 1 "а"	JPY	фиксирана	20.11.2025	21,197	21,197	26,344	26,344
Заем 1 "б"	JPY	фиксирана	20.11.2025	1,315	1,315	1,639	1,639
Заем 2	USD	1WL+надбавка	30.04.2021	55,859	55,859	57,182	57,182
Заем 3	USD	1ML+надбавка	31.10.2021	14,438	14,438	12,445	12,445
Заем 4	USD	1ML+надбавка	31.01.2021	15,890	15,890	17,425	17,425
Заем 6	USD	1ML+надбавка	31.10.2021	7,963	7,963	8,740	8,740
Заем 7	USD	6ML+надбавка	25.02.2022	20,116	20,017	36,798	36,755
Заем 8	USD	6ML+надбавка	25.02.2022	20,116	20,017	36,798	36,755
Заем 9	EUR	3ME+надбавка	21.05.2021	815	815	2,773	2,773
Заем 10	EUR	фиксирана	31.12.2030	17,211	17,016	-	-
Заем 12	EUR	Първ. такса	31.12.2030	-	(117)	-	-
				174,920	174,410	200,144	200,057

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Заеми и кредити (продължение)

Равнение на движенията на пасиви от финансова дейност към парични потоци произтичащи от заеми и кредити

Заеми и кредити

В хиляди лева

	2020	2019
Салдо на 1 януари	216,367	244,014
Промени в паричните потоци за финансовата дейност		
Постъпления от заеми и кредити	114,526	98,595
Изплатени заеми	(125,698)	(138,961)
Плащания по лизинги	(934)	(325)
Репо сделки	(2,761)	7,496
Ефект от промени във валутни курсове	(9,098)	6,361
Други промени		
Промени обвързани с пасива		
Разходи за лихви	7,938	13,266
Платени лихви и комисионни	(9,374)	(14,079)
Салдо на 31 декември	190,966	216,367

Репо-сделка за квоти емисии

В началото на годината дъщерното дружество КЦМ АД е имало задължение по репо сделка за сумата от 15,490 хил. лева. През годината са начислени разходи за лихви в размер на 446 хил. лева и са платени 2,761 хил. лева при преговарянето на сделката.

Парични постъпления от прехвърляне на вземания

КЦМ АД е страна по договор за факторинг с регрес, по силата на който получава финансиране от фактора. Паричните постъпления от прехвърляне на вземания през 2020 г. е на стойност 11,709 хил. лв. (2019: 25,761 хил. лв.). Към 1 януари 2020 г. Дружеството е имало задължение по договора за факторинг с регрес в размер на 2,039 хил. лева, а към 31 декември 2020 г. няма задълженията по договора за факторинг с регрес.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към консолидирания финансов отчет.

Общи положения по управление на риска

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	2020	2019
Търговски и други вземания	21	27,950	18,571
Пари и парични еквиваленти, без пари в брой	23	27,725	13,584
Деривативи	28	1,614	1,777
		<u>57,289</u>	<u>33,932</u>

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от не плащане присъщ за индустрията или за пазара, на който Групата оперира.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Изисква се от повечето клиенти предплащане в размер на 100% от провизорната цена на продаваните стоки.

Групата 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания (продължение)

Максималната кредитна експозиция към отчетната дата за търговски вземания на Групата, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
В страната	5,261	10,544
Извън страната	22,689	8,027
	<u>27,950</u>	<u>18,571</u>

Загуби от обезценка на вземанията от клиенти

Времето структура на търговските вземания на Групата към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2020 Брутна сума	2020 Обезценка	2019 Брутна сума	2019 Обезценка
С ненастъпил падеж и просрочени до 1 година	27,950	-	18,571	-
Просрочени над 1 година	7	(7)	13	(13)
Просрочени над 2 години	-	-	6	(6)
Просрочени над 3 години	16	(16)	16	(16)
	<u>27,973</u>	<u>(23)</u>	<u>18,606</u>	<u>(35)</u>

Групата смята, че не обезценените суми които са просрочени до 1 година са събираеми, на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите, включително кредитен рейтинг, когато е наличен.

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Обезценка на 1 януари	35	29
Обезценка, отчетена през годината	(20)	(8)
Възстановена през годината обезценка	8	14
Обезценка към 31 декември	<u>23</u>	<u>35</u>

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти към 31 декември 2020 г., възлизащи на 27,769 хиляди лева (2019: 13,657 хиляди лева). Парите и паричните еквиваленти се намират в банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат извънредните задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Групата също така има сключени договори за кредити и заеми оповестени в бележка 27.

Общата стойност на неувоените суми по договорените оборотни (краткосрочни) заеми към 31 декември 2020 възлиза на USD 19,771 хиляди.

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажменти за взаимно прихващане:

31 декември 2020 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 год.	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	27	(174,410)	(184,893)	(131,284)	(19,666)	(20,861)	(13,082)
Търговски и други задължения	25,27	(80,249)	(80,249)	(80,249)	-	-	-
Пасиви по лизинг		(3,397)	(3,650)	(1,015)	(893)	(1,742)	-
		(258,056)	(268,792)	(212,548)	(20,559)	(22,603)	(13,082)
Деривативни финансови задължения							
Лихвен суап		(741)	(741)	(674)	(67)	-	-
Общо		(258,797)	(269,533)	(213,222)	(20,626)	(22,603)	(13,082)

31 декември 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 год.	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	27	(200,057)	(209,774)	(137,803)	(37,348)	(29,881)	(4,742)
Търговски и други задължения	25,27	(82,805)	(82,805)	(82,805)	-	-	-
Пасиви по лизинг		(820)	(820)	(294)	(456)	(70)	-
		(283,682)	(293,399)	(220,902)	(37,804)	(29,951)	(4,742)
Деривативни финансови задължения							
Лихвен суап		(480)	(480)	(254)	(206)	(20)	-
Общо		(284,162)	(293,879)	(221,156)	(38,010)	(29,971)	(4,742)



Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми деноминирани във валута различна от функционалната валута на Групата. Валутите, в които тези трансакции са предимно деноминирани, са щатски долари и японски йени.

Групата хеджира част от своята приблизителна експозиция в чужда валута. За тази цел Групата използва форуърдни договори.

Групата не хеджира на всяка цена и с цел спекулативни резултати, а основната цел е защита на паричните потоци от спада на валутния курс.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	USD		JPY	
	31 декември 2020		31 декември 2019	
Търговски вземания	13,818	-	3,102	-
Банкови заеми	(84,380)	(1,452,420)	(95,073)	(1,742,904)
Търговски задължения	(16,635)	-	(10,796)	-
Лихвен суап	(466)	-	(274)	-
Форуърдн на метали	821	-	858	-
Брутна балансова експозиция	(86,842)	(1,452,420)	(102,183)	(1,742,904)
Очаквани покупки	(194,159)	-	(259,663)	-
Очаквани продажби	264,453	-	373,877	-
Нетна експозиция	(16,548)	(1,452,420)	12,031	(1,742,904)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода

	Среден курс за периода		Курс към отчетната дата	
	2020	2019	2020	2019
USD 1	1.71539	1.74700	1.59257	1.74799
JPY 100	1.60606	1.60366	1.54526	1.60065

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева (засищане на лева) спрямо следващите валути към 31 декември би увеличило (намалило) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2019 година.

В хиляди лева	Капитал	Печалби и загуби
31 декември 2020		
USD	-	(2,635)
JPY	-	(2,244)
31 декември 2019		
USD	-	2,103
JPY	-	(2,790)

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

Намаление на обменния курс на лева, срещу горните валути към 31 декември би имал същия ефект, но в обратна посока както показани по-горе на базата, че всички променливи, остават непроменени.

Лихвен риск

Групата има експозиция към промени в лихвените нива, тъй като част от заемите са с променлива лихва. Групата използва лихвен СУАП, за да хеджира лихвения риск спрямо кредитната си експозиция.

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Групата е както следва:

В хиляди лева	2020	2019
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	27,725	13,584
Финансови пасиви	(39,723)	(27,983)
Лихвен суап	(40,263)	(73,595)
	<u>(52,261)</u>	<u>(87,994)</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(135,198)	(172,161)
Лихвен суап	40,263	73,595
	<u>(94,935)</u>	<u>(98,566)</u>

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Групата не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 0.1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2019 г.

Ефект от промяна с 0.1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.1% увеличение	0.1% намаление	0.1% увеличение	0.1% намаление
31 декември 2020 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(95)	(95)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	<u>(95)</u>	<u>(95)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2019 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(99)	99	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	<u>(99)</u>	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Друг риск от пазарни цени

Риск от промяна в цената на хеджиращи инструменти възниква от форуърдни стокови договори за метални единици, държани за да хеджират частично паричните потоци, свързани с преработвателните разходи и продажните цени на металите. Тези форуърдни договори се отчитат като изменението на справедливата им стойност се признава веднага в печалби и загуби.

Управление на капитала

Политиката на Ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Съгласно Търговския закон, акционерните дружества от Групата трябва да поддържат позиция, според която чистата стойност на имуществото им да не е по-ниско от регистрирания им капитал. Към 31 декември 2020, това изискване за капиталова адекватност е изпълнено за всички акционерни дружества от Групата, а именно КЦМ АД, КЦМ 2000 АД и Металургремонт 21 АД.

С подписването на договори за инвестиционни заеми с цел модернизация и разширение на производството, „КЦМ“ АД следва да изпълнява набор от финансови показатели, които са дефинирани в договорните ангажименти относно заеми и кредити.

Към 31 декември 2020 г., „КЦМ“ АД (и съответно Групата) е в изпълнение на всички финансови показатели по договорите за заеми.

В допълнение към това, във връзка с инвестиционния заем, на „КЦМ“ АД са наложени ограничения свързани с разпределянето на дивиденди, лимити за извършването на капиталови разходи извън проектите „Технологично обновление и разширение на производството“ (ТОРП) и „Технологично интегриране на КЦМ АД“ (ТИК), ограничения за получаване на нови финансираня и др.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности (продължение)

Таблицата по-долу показва балансовите стойности и справедливите стойности на финансови активи и финансови пасиви, включително нивата в йерархията на справедливите стойности.

Не е включена информация за справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, тъй като балансовата им стойност е разумно приближение на справедливата им стойност.

В допълнение, не се изисква оповестяване на справедливите стойности на пасиви по лизинг.

Другите задължения, които не са финансови пасиви (като пасиви по договори с клиенти, признати съгласно МСФО 15) също не са включени в таблицата.

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Форуърдни договори и лихвени свопове

Техника на пазарното сравнение: Справедливите стойности се основават на брокерски котировки. Подобни договори се търгуват на активен пазар и котировките отразяват реалните трансакции на сходни инструменти. Информация за ненаблюдаемите пазарни данни не е приложима.

Търговски вземания

Техника на пазарното сравнение: Справедливите стойности се основават на котировки на Лондонската борса за метали, които най-близко се доближават като времеви диапазон до срока за финализиране на провизорните цени договорени по търговските вземания от договорите с клиенти. Информация за ненаблюдаемите пазарни данни не е приложима.



“КЦМ 2000” АД
 Консолидиран финансов отчет
 За годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

Бележки към консолидиранния финансов отчет

31 декември 2020

В хиляди лева	Бележка	Закъпаните ано по ССНПЗ	С-ва ст-ст - хеджират инструмен- ти	ССДВД – капитални инструменти	Ф-ви активи по амортизира- на с-г	ССДВД дългови инстру- менти	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност											
Форурди на метали – за хеджиране	-	-	1,311	-	-	-	-	1,311		1,311	
Форурди на валута - за хеджиране	-	-	303	-	-	-	-	303		303	
Търговски и други вземания	21	21,578	-	-	-	-	-	21,578			21,578
		21,578	1,614	-	-	-	-	23,192			
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност											
Търговски и други вземания	21,22	-	-	-	5,896	-	-	5,896			
Пари и парични еквиваленти	23	-	-	-	27,769	-	-	27,769			
		-	-	-	33,665	-	-	33,665			
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност											
Лихвен суап - за хеджиране	-	-	(741)	-	-	-	-	(741)		(741)	
		-	(741)	-	-	-	-	(741)			
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност											
Обезпечени банкови депозити	27	-	-	-	-	-	(174,410)	(174,410)			
Търговски и други задължения	25,27	-	-	-	-	-	(80,249)	(80,249)			
		-	-	-	-	-	(254,659)	(254,659)			



Бележки към консолидиран финансов отчет

31 декември 2019

Владели лева	Балансова стойност						
	Задължително по ССНП	С-на сметка - хеджирани инструменти	ССДВД - капиталови инструменти	Ф-ви активи		Други финансови пасиви	Ниво 3
				по амортизиран	в с-з инструменти		
Бележка	ССНП инструменти	С-на сметка - хеджирани инструменти	ССДВД - капиталови инструменти	по амортизиран	в с-з инструменти	Общо	Ниво 2
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност							
Форурди на метали - за хеджирание	-	1,500	-	-	-	1,500	1,500
Форурди на валута - за хеджирание	-	277	-	-	-	277	277
Търговски и други вложения	21	9,039	-	-	-	9,039	9,039
	9,039	1,777	-	-	-	10,816	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други вложения	21, 22	-	-	6,564	-	6,564	
Пари и парични еквиваленти	23	-	-	13,657	-	13,657	
	-	-	-	20,221	-	20,221	
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност							
Лихови суап - за хеджирание	-	(480)	-	-	-	(480)	(480)
	-	(480)	-	-	-	(480)	(480)
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Обезпечени банкови заем	27	-	-	-	-	(200,057)	(200,057)
Търговски и други задължения	25	-	-	-	-	(98,295)	(98,295)
	-	-	-	-	-	(298,352)	(298,352)

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Задължения по план с дефинирани доходи

Задължението за обезщетения при пенсиониране по план с дефинирани доходи към 31 декември 2019 г. възлиза на 5,099 хил. лева (2019: 4,599 хил. лева). Задължението се основава на актюерски доклади за дружествата от Групата, при които се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 0.25% (2019: 1.5 %);
- Очаквано увеличение на заплатите – по 1% годишно спрямо предходната година (2019: 1%)

Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на задълженията за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	4,599	4,183
Изплатени обезщетения при пенсиониране:	(861)	(468)
Актюерска (печалба)/загуба за периода	932	477
Разходи признати в отчета за доходите (виж по-долу)	429	407
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	5,099	4,599
	2020	2019
Текуща част	668	639
Нетекуща част	4,431	3,960
	5,099	4,599

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Стойност на придобитите права през годината	273	261
Лихви върху задължения	12	63
Разход за минал стаж	144	83
	429	407

Разходите са признати в разходи за персонал и осигуряване, а разходите за лихви във финансови разходи. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения върху задълженията по плана в края на отчетния период.

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Увеличение	Намаление
Дисконтов процент (0.25% изменение)	(31)	44
Бъдещо увеличение на заплатите (1% изменение)	149	(111)
Бъдещо текучество (1% изменение)	(136)	137
Бъдеща смъртност (1 г. изменение)	18	(17)

Бележки към консолидирания финансов отчет

30. Провизии

Екология

В хиляди лева

	2020	2019
Баланс на 1 януари	967	903
Разходи за лихви	14	64
Баланс на 31 декември	981	967
Текуща част	-	-
Нетекуча част	981	967

В съответствие с приложимото българско законодателство Групата използва депо за опасни отпадъци. След изтичане на полезния живот на депото, Групата е длъжна да го закрие и да извършва след-експлоатационни грижи. Извършена е оценка на бъдещите разходи за възстановяване на площадката, които ще бъдат направени в съответствие със съществуващото законодателство и е начислена провизия. Провизията е включена в стойността на съответните дълготрайни активи. Провизията е измерена като настоящата цена на разходите, които се очаква да бъдат необходими за покриване на задължението, като се използва дисконтов процент преди данъци, който отразява пазарната оценка на настоящата стойност на парите и специфичните рискове на задължението (1.5%).

Групата отчита и гаранционни и други провизии в размер на 177 хил. лв. към 31 декември 2020 г.

31. Лизинг

Лизинги като лизингополучател

Групата наема превозни средства, производствено и IT оборудване. Тези лизинги обикновено са за период от 3 до 5 години без опция за подновяване.

Информация за лизингите, в които Дружеството е лизингополучател е представена по-долу.

Активи с право на ползване

В хиляди лева

	2020	2019
Баланс към 1 януари	1,132	1,060
Амортизация за годината	(408)	(143)
Придобиване на активи с право на ползване	3,665	215
Отписване на активи с право на ползване	(185)	-
Баланс към 31 декември	4,204	1,132

Бележки към консолидирания финансов отчет

31. Лизинг (продължение)

Пасиви по лизинг

В хиляди лева

Анализ на падежите – договорени недисконтирани парични потоци

По-малко от една година

2020

2019

1,023

306

Между една и пет години

2,748

566

Повече от пет години

-

-

Общо недисконтирани пасиви по лизинг към 31 декември

3,771

872

Пасиви по лизинг, включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември

3,397

820

Текущи

884

300

Нетекущи

2,513

520

Суми признати в печалби и загуби

В хиляди лева

2020

2019

Лихви върху пасиви по лизинг

58

26

Амортизация на активи с право на ползване

408

143

Суми признати в отчета за паричните потоци

В хиляди лева

2020

2019

Общо изходящи парични потоци за лизинги

934

325

Лизинги като лизингодател

Групата е страна по лизинг като лизингодател.

Прихода от наем признат от през 2020 г. е 213 хил. лева (2019: 204 хил. лева).

Договорите за лизинг са краткосрочни и очакваните лизингови вноски по тях за следващата година са в размер на 175 хил. лева.

32. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2020 г. Групата няма поети значителни ангажименти за придобиване на машини, съоръжения и оборудване.

Бележки към консолидирания финансов отчет

33. Условни задължения

Обезпечения по банкови заеми и гаранции

Обезпечения по банкови заеми и гаранции – заложен активи

Към 31 декември 2020 г. “КЦМ” АД е обезпечило получените заеми с особен залог на материални запаси в размер на 25,205 хил. ш.д., особен залог върху вземания от клиенти за 10,279 хил. ш.д., ипотека на земя и имоти на стойност 10,974 хил. лв., особен залог на машини и съоръжения на стойност 16,988 хил. лв., залог на търговско предприятие, залог на акции, както и особен залог върху вземания, включително вземания по търговски договори, вземания по сключени застрахователни полици, както и вземания по банкови сметки.

Към 31 декември 2020 г., “КЦМ” АД е издало следните банкови гаранции: 1,700 хил. евро в полза на Ойлтанкинг България АД, 1,850 хил. евро в полза на Gazprom Marketing and Trading Limited, 75 хил. ш.д в полза на Alro, 100 хил. ш. д. в полза на Третча Ентерпрайз, 1,491 хил. лева в полза на Булгаргаз, 680 хил. лева в полза на Електроенергиен системен оператор ЕАД, 80 хил. лв в полза на Община Куклен., 195 хил. лв. в полза на Митница Пловдив, 492 хил. лв. в полза на Българска независима енергийна борса ЕАД, 3 хил. евро в полза на NEPA, Румъния.

Залог на търговско предприятие

Към 31 декември 2020 г., във връзка с инвестиционния заем, “КЦМ” АД има учреден залог на търговското си предприятие в полза на банките кредитори.

„КЦМ 2000“ АД е гарант по всички договори за заем на „КЦМ“ АД.

По силата на договор за особен залог, сключен на 18 октомври 2010 г., Дружеството е учредило особен залог върху притежаваните от него акции в „КЦМ“ АД, като заложените акции включват настоящи и бъдещи акции. По силата на същия договор, е учреден и залог на вземанията на Дружеството от „КЦМ“ АД, за дивиденди и други доходи периодично произтичащи от заложените акции. Залогът е в полза на Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Уникредит Булбанк АД, и обезпечава задължения на „КЦМ“ АД, произтичащи от договори за предоставяне на финансиране и свързани с тях други споразумения.

Бележки към консолидирания финансов отчет

33. Условни задължения (продължение)

Търговия с емисии

По утвърдения план за разпределение на квоти CO₂ за третия период на Европейската схема за търговия с емисии за периода 2013-2020, „КЦМ“ АД има разпределени общо 1,857,696 квоти (EUA) разпределени по години както следва:

Разпределение на безплатни квоти за емисии на парникови газове

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
247,596	243,296	238,944	234,548	230,104	225,617	221,075	216,516

„КЦМ“ АД е длъжно да отчете реалните си въглеродни емисии за 2020 г. в Националния регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове до 31 март 2021 г.

На 10 март 2021 г. се извърши проверка на място от фирмата-верификатор VERIFIKACE-CZ, чийто доклад ще се изпрати до края на м. март в Изпълнителна агенция по околната среда за окончателна заверка. За 2020 г., след потвърдението от ИАОС на доклада на верификатора, предстои да бъдат отчетени икономии на квоти в размер на 35,127 квоти. Те ще се прибавят към свободните квоти на дружеството след 31 март 2021 г.

„КЦМ“ АД притежава Разрешително с план за мониторинг на парникови газове с последна актуализация от 30 септември 2020 г.

34. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Групата има участие в капитала на следните асоциирани и съвместни предприятия, свързани лица:

- „Лъки Инвест“ АД, гр. Лъки - КЦМ 2000 АД притежава 48.81% от капитала;
- „Метъл Кемикълс Маастрихт“ Б.В. - Групата притежава 47.26% от капитала чрез дъщерното дружество „КЦМ“ АД;
- „Върба Батани“ АД - учредено през 2011 г., съвместно между „КЦМ 2000“ АД и „Минстрой Холдинг“ АД.

Други дружества, с които Групата има отношение на свързано лице са:

- „МАЙНИНГ ИНВЕСТ“ АД, гр. Пловдив;
- „Горубсо Мадан“ АД, гр. Мадан.

Групата също така има отношение на свързано лице с изпълнителни директори, управители и членове на управителни органи в дружествата от Групата.

Транзакции с Управителни органи

Общата сума на начислените възнаграждения на изпълнителни директори, управители и членове на управителни органи в дружествата в Групата, включени в разходите за персонала, е както следва:

В хиляди лева	2020	2019
Краткосрочни възнаграждения	2,065	1,870
От тях дължими към 31 декември	113	109

Бележки към консолидирания финансов отчет

34. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни саща на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (с ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на Групата през 2019 и 2020 година, са както следва:

Свързано лице <i>В хиляди лева</i>	Транзакция	31 декември 2019	
		Вземания	Задължения
	Разпределен дивидент 3,000 хил.лв.	1,500	-
„Върба Батанши“ АД	Покупка материали 52,213 хил.лв.	-	8,659
	Продажба на готова продукция 912 хил.лв.	259	-
Миноритарни акционери	Предоставени услуги 1	-	37
	Задължения по предоставен дивидент 420 хил.лв.	-	31
	Задължения по привилегироваи акции с право	-	2,520
Тракия икономическа зона АД /“ ТИЗ- 2” АД	Предоставени услуги 4 хил. лв	-	-
„Майнинг инвест“ АД	Предоставени услуги 24 хил.лв.	1	-
„Лъки инвест“ АД	Предоставени услуги 5 хил. лв	1	-
	Покупка материали за сумата от 46,550хил.лв.	-	5,533
„Метъл Кемпкълс Маастрихт“ Б.В.	Разпределен дивидент 1,271 хил.лв.	-	-
	Продажби 191 хил.лв.	502	-
	Предоставени услуги за 660 хил. лв.	137	-
„Горубсо Мадан“ АД	Продажби 24 хил.лв.	13	-
		<u>2,413</u>	<u>16,780</u>

Свързано лице <i>В хиляди лева</i>	Транзакция	31 декември 2020	
		Вземания	Задължения
	Покупка материали - 46,084 хил.лв.	-	5,392
„Върба Батанши“ АД	Продажба на готова продукция - 748 хил.лв.	885	-
	Приходи от неустойки – 4 хил. лв.	-	-
Миноритарни акционери	Предоставени услуги 2 хил. лв.	-	20
	Разпределени дивиденсти 420 хил.лв	-	69
	Задължения по привилегироваи акции с право на обратно изкупуване	-	2,520
„Майнинг Инвест“ АД	Покупка на активи 2 хил.лв.	-	-
	Покупка материали за сумата от 5,472 хил.лв.	-	6,557
„Лъки Инвест“ АД	Получен дивидент 119 хил.лв.	2	-
	Покупка материали за сумата от 29,914 хил.лв.	-	4,278
„Метъл Кемпкълс Маастрихт“ Б.В.	Разпределен дивидент 953 хил.лв.	-	-
	Продажби 210 хил.лв.	567	-
	Предоставени услуги за 600 хил. лв.	120	-
„Горубсо Мадан“ АД	Продажби 24 хил.лв.	13	-
		<u>1,587</u>	<u>18,836</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

35. Дружества от Групата и неконтролиращо участие

Дъщерни предприятия

	Държава на основаване	Собственост в проценти	
		2020	2019
КЦМ АД	България	94.53%	94.52%
БЛЗ Металикон	Кипър	100%	100%
КЦМ Технолоджи ЕООД	България	100%	100%
Стройсервиз ЕООД	България	100%	100%
Комплексен Индустриален Сервиз ЕООД	България	100%	100%
КЦМ Трейд ООД	България	96.34%	96.33%
Цар Асен-2 ЕООД	България	100%	100%
Металургремонт 21 АД	България	55.26%	55.26%
Индустриална Зона КЦМ ЕООД	България	100%	100%
Стопански дейности ООД	България	97.37%	97.37%

Неконтролиращо участие (НКУ)

31 декември 2020 г.

	КЦМ АД	КЦМ Трейд ООД	Металургремонт 21 АД	Стопански дейности ООД	Вътр. Групови елиминации	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
Процент НКУ	5.47%	3.66%	44.74%	2.63%		
Нетекущи активи	428,502	71	1,111	337		
Текущи активи	163,140	820	1,588	713		
Нетекущи задължения	(80,111)	-	(285)	(225)		
Текущи задължения	(222,303)	(197)	(353)	(235)		
Нетни активи	289,228	694	2,061	590		
Балансова стойност на НКУ	15,821	25	922	16	21	16,805
Приходи	617,798	1,216	4,806	3,195		
Печалба / (загуба)	26,910	212	254	21		
Друг всеобхватен доход (ДВ/Д)	(809)	-	(30)	(10)		
Общо всеобхватен доход	26,101	212	224	11		
Печалба разпределена към НКУ	1,472	8	114	-	-	1,594
ДВ/Д разпределен към НКУ	(44)	-	(13)	-	(17)	(74)
Паричен поток от оперативна дейност	46,354	(10)	227	194		
Паричен поток от инвестиционна дейност	(23,278)	(17)	(112)	72		
Паричен поток от финансова дейност	(11,607)	-	-	12		
Нетно увеличение (намаление) на пари и парични еквиваленти	11,469	(27)	115	278		

36. Събития след датата на отчета

Няма съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в настоящия консолидиран финансов отчет.



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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „КЦМ 2000“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 81 консолидиран финансов отчет на „КЦМ 2000“ АД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2020 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи

отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността и, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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 консолидиран 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 консолидирания финансов 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 Групата.
- 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 Групата 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 консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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.

КПМГ Одит ООД

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



Иван Андонов
Управител



Пламен Вълнев
Регистриран одитор,
отговорен за одита

София, 23 април 2021 г.

