

**СОФИЯ МЕД АД**

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

**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**СЪДЪРЖАНИЕ**

**Страница**

Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейност	1
Отчет за финансовото състояние	14
Отчет за всеобхватния доход	15
Отчет за промените в собствения капитал	16
Отчет за паричните потоци	17
Приложения към годишния финансов отчет	18

## Доклад на независимия одитор

До акционерите на София Мед АД

---

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на София Мед АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на София Мед АД към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

---

### База за изразяване на мнение

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

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

### Независимост

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

## Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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



Аргир Мишев

Регистриран одитор, отговорен за одита

28 юни 2024 г.

гр. София, България.



Боряна Димова

Управител

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

## Общ преглед

Цялата финансова 2023г година е белязана със силни нива на търсене и положителна пазарна среда, което позволи нарастване на маржовете на рентабилност въпреки нестабилната макроикономическа обстановка. София Мед АД се възползва от засиленото търсене, водено от глобалните нагласи за устойчивост и постигна най-добрите си представяне и растеж до момента.

През годината се постигна нормализиране на цените на енергийните продукти, което благоприятства за по-добрата възвращаемост от почти всички продуктови категории. През цялата година се наблюдаваше повишаване на лихвените проценти, което достигна почти двойни нива в сравнение със съпоставителния период и това съответно рефлектира върху глобалния икономически растеж, пазарните перспективи се промениха, което доведе до неблагоприятни пазарна среда и лек спад в търсенето, което обаче не успя да промени положителния ход на продажби на компанията.

От друга страна, пазарните условия и вече стабилното позициониране на София Мед показва ръст на продажбите през цялата година.

Въпреки че в първото полугодие се забелязва забавяне на икономическата активност в света и особено в ЕС за втората половина на годината се отчита подобрение на външното търсене, което се отрази положително на продажбите на София Мед АД и компанията продължи своята инвестиционна дейност за да осигури силна година със стабилни финансови резултати.

Регистрираните приходи от продажби за годината са в размер 1 700 040 хил. лева, спрямо 1 708 128 хил. лева през 2022 г. Въпреки липсата на увеличение на приходите от продажба, София Мед успява да оптимизира разходите си, което е и основната причина довела до повишаване на печалбата на фирмата.

Приходите са резултат от увеличението на продажбените цени, увеличението на количеството продадени продукти, както и намалението на цените на мед и цинк средно със 7% и 35%, респективно, което със запазването на продажните цени увеличава финансовия резултат.

През 2023 г. са продадени 94 816 тона медни продукти и изделия от медни сплави, което представлява ръст от 2.2% в сравнение с 92 758 тона продадени основни производствени продукти през 2022 г. Средните цени на металите обработвани от София Мед АД - мед и цинк достигнаха през 2023 г. 7 842 евро и 2 449 евро за тон при средни цени в предходната година от 8 375 евро и 3 308 евро за тон.

Дружеството отчита ръст от 49% на брутна печалба и 62% на оперативна печалба, достигащи до 138 875 хил. лв. и 111 754 хил. лв., сравнени съответно с 93 134 хил. лв. и 68 880 хил. лв. през 2022 г. Резултатът преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) достига 132 402. през 2023 г., което представлява 52% увеличение в сравнение с резултата преди лихви, данъци и амортизация през предходната година от 88 000 хил. лв.

Дружеството и компанияте от групата, към която София Мед принадлежи, използва като показател за рентабилност - коригиран ЕБИТДА (а-ЕБИТДА), който изолира влиянието на цената на метала. През 2023 г. коригиран ЕБИТДА (а-ЕБИТДА) отбеляза ръст от 105% и достигна до 140 358 хил. лв. сравнен с показателя за рентабилност през 2022 г. от 68 891 хил. лв. .

През 2023 г. София Мед АД продължава изпълнението на инвестиционната си програма с цел разширяване на капацитета, производствената номенклатура и повишаване на конкурентоспособността на Дружеството. Общият размер на плащанията за инвестиции през годината в машини и съоръжения е 27 688 хил. лева (2022 г.: 9 386 хил. лева).

През 2024 г. се очаква пазарните условия в сегмента на медта да останат непроменени, предвид продължаващите несигурности по отношение на лихвените проценти, разходите за енергия и тяхното въздействие върху глобалния икономически растеж.

Компанияте от медния сегмент са уверени в способността си да поддържат стабилни обеми на продажби и да развиват продуктови линии в ключови области.

София Мед е на път да увеличи капацитета с целеви инвестиции в продукти с висока добавена стойност както и работи по няколко инициативи за оптимизиране на процеси, които ще подкрепят представянето на компанията през 2024 г.

Резултати от текущия период и преглед на финансови показатели

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Приходи от продажби	1 700 040	1 708 128
Резултат от оперативна дейност (ЕБИТ)	111 754	68 880
Резултат преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)*	132 402	88 000
Резултат преди данъци (ЕВТ)	91 584	57 687
Оборотен капитал без парични средства и парични еквиваленти**	336 913	272 145
ЕБИТДА / Продажби	7,8%	5,2%
Оборотен капитал / Продажби	19,8%	16,3%
Коефициент за текущо състояние (текущи активи към текущи пасиви)	2,12	1,74
Заеман капитал*** / Собствен капитал	0,44	0,58
Заеман капитал / ЕБИТДА	1,40	2,24

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

\*\***Оборотен капитал без парични средства и парични еквиваленти:** Изчислява се по формулата: *текущи активи – парични средства и парични еквиваленти – търговски и други задължения – пасиви по договори с клиенти*

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

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Резултат от оперативна дейност (ЕБИТ)	111 754	68 880
Корекции за:		
+ Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	19 347	18 375
+ Амортизация на активи с право на ползване	913	712
+ Амортизация на нематериални активи	497	142
- Амортизация финансиране, предоставено от държавата	(109)	(109)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>132 402</b>	<b>88 000</b>

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

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

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

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
<b>ЕБИТДА</b>	<b>132 402</b>	<b>88 000</b>
Корекции за:		
Печалба като резултат от метала	7 950	(20 400)
Загуба от отписване на нетекучи активи, нетно	6	1 292
<b>а-ЕБИТДА</b>	<b>140 358</b>	<b>68 892</b>
а-ЕБИТДА/Продажби	8.3%	4.0%

Резултатът от метал се формира от:

1. Промените в цените на металите през времеви период между фактурирането на покупката, времето на държане и преработка на металите спрямо момента на фактуриране на продажбата.
2. Ефектът от началното салдо на материалните запаси (който е повлиян от цените на металите за предишни периоди) в себестойността на продажбите, който се изчислява на базата на средно претеглена цена.
3. Конкретни договори с клиенти при определени цени, които са изложени на колебания в цените на металите между периода на определяне на цената и датата на продажба.
4. Обезценка на метали до нетна реализуема стойност
5. Реализирани през периода трансакции за хеджиране (метални фючърси и валутни форуърди)

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

#### Устойчиво развитие

Устойчиво развитие е приоритет от стратегическо значение за София Мед. В този контекст, през 2023 г. ръководството на компанията одобри ревизирана и надградена стратегия по устойчивост, в която препотвърди своя ангажимент като гарантира, че съответните теми са комуникирани към всички ключови заинтересовани страни чрез изпълнението и развиването на съответните дейности.

Като част от своята стратегия по устойчивост, София Мед е приела четири ключови политики, един Бизнес Кодекс на Поведение и един Кодекс на Поведение за Доставчици, които обхващат цялата палитра от теми по околна среда, социални дейности и управление, и които касаят както дейността на компанията, така и веригата за доставки.

Всяка политика има своите съответни процедури и индикатори, вътрешни и външни одити, целящи необходимото съответствие с важните теми и със законовите изисквания. В допълнение, националното законодателство се взема предвид също по отношение на изискванията, свързани с устойчивостта, и за да се гарантира прозрачност и отчетност на всички дейности в съответствие както с Европейското, така и с местното законодателство.

Основните области по устойчивост са:

- подобряване на здравето и безопасността при работа, както и условията на труд
- подобряване на енергийната ефективност
- повишено използване на рециклирани материали
- намаляване още повече на емисиите от обхват 1 и обхват 2 (топлинна и електрическа енергия)
- подобряване на процесите по третиране на отпадъци
- сътрудничество с веригата на доставки в контекста на темите от ESG пътната карта
- инициативи/практики, които подкрепят и допринасят за устойчивостта на местната общност

Повече информация:

<https://www.sofiamed.com/bg/capability/ustojchivo-razvitie>

<https://www.sofiamed.com/bg/kompaniqta/korporativno-upravlenie/povedencheski-kodeksi>

### Ангажимент към целите на ООН за устойчиво развитие

Въпреки, че София Мед счита всички гореописани области за взаимосвързани и важни, компанията е идентифицирала пет от целите на ООН за устойчиво развитие, по които има своя положителен принос.



### Ангажиране на заинтересованите страни

През 2023г. компанията задълбочи диалога със своите заинтересовани страни, за да разбере по-добре как според тях компанията може да подобри своите бизнес практики и сътрудничеството си с тях. София Мед ангажира голяма група от вътрешни и външни заинтересовани страни при провеждането на анализ на двойната същественост.

Той помогна за идентифицирането и приоритизирането на темите от съществено значение в сферата на устойчивостта спрямо идентифицираните групи заинтересовани страни, които са най-относитими към бизнеса на компанията.

### Отговорна верига на доставки

София Мед внимателно селектира своите доставчици, с които да може да споделя общ ангажимент за положителен принос към обществото. София Мед е приела Кодекс за поведение на доставчиците, който включва минимумта стандарти, към които се очаква от доставчиците на компанията да се придържат.

Повече информация:

<https://www.sofiamed.com/bg/kompaniqta/korporativno-upravlenie/povedencheski-kodeksi>

### EcoVadis

В този контекст, София Мед има стратегическото партньорство с EcoVadis и процесът по оценка на основните доставчици на компанията, базиран на критериите по устойчивост на EcoVadis, продължава.

През 2023 г. София Мед премина за първи път през задълбочена оценка на собствените си практики по устойчивост с помощта на EcoVadis. Тя включва 21 критерия за устойчивост в четири основни области: околна среда, труд и човешки права, етика и устойчиви доставки. Компанията спечели сребърен медал, което я постави сред първите 25% от над 100 000 компании, оценени от EcoVadis в световен мащаб.

В началото на 2024 г. София Мед премина през второ задълбочено оценяване на своите практики и представяне по устойчивост. Компанията постигна по-висок общ резултат и доказа подобро представяне на фона на завишените изисквания във всяка от четирите области: околна среда, труд и човешки права, етика и устойчиви доставки.

Като резултат София Мед получи сребърен медал EcoVadis 2024, който поставя компанията сред първите 15% от над 130 000 компании, оценени от EcoVadis и потвърждава ангажимента на компанията към устойчивост и непрекъснато подобрение.

### Управление на устойчивостта

Компанията има създаден отдел по здраве, безопасност, околна среда и устойчивост, чиято задача е редовно да проследява и отчита представянето по темите, свързани с устойчивото развитие. В допълнение, в София Мед има и разширен екип по устойчивост, в който участват представители на различни отдели, и който има за цел да повиши осведомеността по темите, свързани с устойчивото развитие, както и да управлява изпълнението на стратегически инициативи и проекти. Той също така гарантира, че политиките и инициативите на Групата, както и най-добрите практики се поддържат актуални и се спазват.

### Механизъм за подаване на сигнали

София Мед е въвела гореща линия за сигнализиране на нередности, която се управлява от независима трета страна, за да гарантира възможността на всички заинтересовани страни да подават сигнали за незаконно или неетично поведение, както и да се гарантира, че самоличността на подаващите сигнали е напълно защитена по време на съответния процес.

Повече информация на:

<https://www.sofiamed.com/bg/capability/goreshhta-liniq-za-signalni>

### Грижа за служителите

София Мед инвестира в служителите си и предлага обучение и възможности за кариерно и лично развитие на всички, като прилага политики за равнопоставеност на всички нива. Компанията създава благоприятна работна среда, която зачита човешките права. Една от нейните цели е да осигури и поддържа безопасна работна среда, която насърчава отговорни работни практики.

През 2023 г. София Мед продължи да инвестира в разширена програма за обучение за мнозинството служители, целяща да затвърди знанията и разбирането по различни въпроси, свързани с етиката, многообразието, приобщаването, анти-корупцията и др. Компанията също така се фокусира върху информираността на служителите чрез вътрешни комуникации по теми, свързани с устойчивостта, и непрекъснат диалог.

Като част от социална си политика, София Мед осигурява допълнително здравно осигуряване за своите служители и членовете на техните семейства, медицински център с медицинско лице, който ежедневно работи в компанията, както и фитнес зала.

Разширената социална политика на компанията включва и реновирана столова на място и субсидиран обяд ежедневно, безплатно кафе и чай, възможност за работа от разстояние, ваучери за храна ежемесечно, подаръчни ваучери за Великден, Коледа и Деня на металурга, частично субсидирана карта Multisport, летен лагер и Коледно тържество за децата на служителите. Също така:

- Като част от политиката по БЗР и с грижа за хората, което е топ приоритет за София Мед, компанията инсталира през 2023 г. два автоматични външни дефибрилатора (АВД) на територията си.
- Автоматичният външен дефибрилатор (АВД) е сложно и, същевременно, лесно за употреба медицинско устройство, което може да анализира сърдечния ритъм и, ако е необходимо, да подаде електрошок, за да помогне на сърцето да възвърне ефективния си ритъм. Екип от повече от двадесет души преминават през специализирано обучение два пъти в годината, чийто фокус е разпознаването на такива спешни състояния, необходимата реакция и ефективната употреба на АВД при тях.
- Различни обучения, които 98% от служителите преминаха, с фокус върху подобрене на уменията и сътрудничества в цялата организация.
- Успешно интегриране на персонал за производството от страни извън ЕС, с което се затвърдиха фирмените политики за разнообразие и приобщаване.
- През 2024 г. София Мед планира да инициира процес за преглед и оценка на нови идеи, идващи от служителите (често наричан също и кутия за идеи), както и процес за подаване на сигнали и оплаквания, за да предостави възможност на всички служители да дават своите предложения за подобрения, както и да подават сигнали, касаещи работните условия и всичко, свързано с дейността на компанията и влиянието върху хората.

### Здраве и безопасност на работното място

София Мед е внедрила система за управление в съответствие с изискванията на международния стандарт за управление на здравословните и безопасни условия на труд по OHSAS 45001:2018. Ангажиментът на компанията към опазването на здравето и безопасността на своите служители и сътрудници е абсолютен приоритет, който не подлежи на компромиси. София Мед работи методично за постигането на целта си „нула злополуки“.

### Здраве и безопасност на работното място (продължение)

През 2023 г. беше реализирана мащабна програма за обучение по темите за здравето и безопасността, насочена към всички служители. В същото време бяха предприети мерки за повишаване на информираността на служителите по темите за БЗР и за докладването на инциденти.

- **Диалози по безопасност** – Разбирането защо служителите искат да останат в безопасност е ключът към промяната на поведението по БЗР. В тази връзка, през 2023 г. в София Мед стартира програма с диалози по безопасност, за да се обогати БЗР културата на служителите чрез проследяване на безопасността, на базата на открит и задълбочен диалог. Целта е да се подобри осведомеността по БЗР и да се сведат до минимум рисковете, причина за които е човешкото поведение.
- **Вътрешни проверки по БЗР** – идентифицирането на рисковете и областите за подобряване на условията по безопасност на работните места е ключов приоритет за компанията, наред с останалите теми, свързани със здравето и безопасността. Съблюдавайки го, през 2023 г. компанията инвестира повече време и усилия в процедурата за вътрешни проверки по здраве и безопасност, което доведе до увеличение на общия брой извършени инспекции с 40% през 2023 г. в сравнение с 2022 г.
- **Безопасност на машините** – компанията продължава изпълнението на своята амбициозна програма за критична безопасност с обезопасяване на машини, нулев достъп и други инженерни и технически мерки за подобряване на безопасните условия на труд. Няколко нови машини и оборудване бяха включени в обхвата на плана за действие през 2023 г., като общите разходи по тези проекти са увеличени с 33% през 2023 г. в сравнение с 2022 г.

### Опазване на околната среда и енергийна ефективност

София Мед се грижи за опазването на околната среда и ефективното използване на природните ресурси. Компанията е създала и прилага интегрирана политика за опазване на околната среда, енергията и промяната в климата, по силата на която се ангажира с екологично отговорен бизнес. София Мед е внедрила система за управление в съответствие с изискванията на международните стандарти за управление на околната среда и енергията по ISO 14001:2015 и ISO 50001:2018. Компанията работи за непрекъснато подобряване на своя екологичен отпечатък и енергийна ефективност, инвестира в инфраструктура за опазване на околната среда.

- **Управление на водата** - София Мед увеличи усилията си за оптимизиране на потреблението на вода чрез изпълнението на редица дейности и проекти, насочени към обследване и подобряване на състоянието на водоснабдителната мрежа на завода, както и към идентифициране и отстраняване на източниците на загуби на вода, разширяване на обхвата на системата за мониторинг на потреблението на вода, и подобряване на управлението на отпадъчните води, както и процеса на рециклиране на отпадъчни води. В резултат на това компанията постигна консумация на свежа вода с 6,05% по-ниско в абсолютни стойности и намален със 7,66% воден интензитет през 2023 г. в сравнение с 2022 г. Значителен принос за това подобрене има степента на рециклиране на отпадъчни води, което за 2023 г. възлиза на 61%. Планът и целта, които са заложили за 2024 г., са да продължат подобренията и да се постигне с още 1% намаляване на водопотреблението на единица продукт в сравнение с 2023 г.
- **Енергиен одит** – през 2023 г. външна специализирана фирма извърши одит и оценка на енергийна ефективност, с цел идентифициране на допълнителни области за подобрене при потреблението на електроенергия и природен газ в София Мед. Няколко проекта за подобряване на енергийната интензивност на конкретни процеси и оборудване бяха планирани за изпълнение в краткосрочна перспектива в резултат на одита, който е и част от цялостния план за подобряване на енергийната ефективност на компанията; той е ключов инструмент за намаляване на въглеродния отпечатък. Освен енергийния одит, компанията непрекъснато полага усилия за подобряване на потреблението на енергия чрез прилагане на вътрешен план за действие за подобряване на енергийната ефективност и оптимизиране на процесите по отношение на потреблението на енергия. В резултат на това, компанията постигна намаление от общо 6,64% на разхода на електрическа и топлинна енергия за единица продукт през 2023 г. в сравнение с 2022 г. Целта, поставена за 2024 г., е подобрене с още 2% на разхода на енергия за единица продукт.

### Опазване на околната среда и енергийна ефективност (продължение)

- **Пътна карта за декарбонизация (Low Carbon Pathway)** - Дружеството направи важна стъпка за намаляване на въглеродния си отпечатък. През 2023 г. беше направено специализирано проучване, чиято цел бе да оцени представянето на София Мед по отношение на корпоративното управление на климата и въглеродния отпечатък. В резултат на това беше направена инвентаризация на въглеродните емисии от обхват 1, обхват 2 и обхват 3, като бе разработена и пътна карта за декарбонизация, идентифицираща потенциални действия за подобряване на установените практики и намаляване на преките и непреките въглеродни емисии до 2030 г. Годината 2022 беше обект на оценката в направеното обследване и беше решено да бъде определена като базова година в плана за намаляване на въглеродния отпечатък. За разработения план ще са необходими значителни инвестиции и в момента той е в процес на вътрешно валидиране. Проучването и резултатите от него ще бъдат използвани като основен инструмент за планиране на действия за намаляване на въглеродния отпечатък през следващите години.
- **Въглероден отпечатък** - в продължение на предишната точка по отношение на въглеродните емисии, компанията постигна намаление на своя въглероден отпечатък от обхват 1 и 2 през 2023 г. с 16,25 % в сравнение с 2022 г., благодарение на подобрената енергийна интензивност и по-ниския въглероден отпечатък на консумираната енергия. Намаление с 14,82 % на емисиите на парникови газове от Обхват 1 и 2 като абсолютна стойност също беше постигнато през 2023 г. в сравнение с 2022 г., въпреки увеличеното производство на крайни продукти през 2023 г. В съответствие с поставените цели за намаляване на енергийната интензивност, същото намаляване на въглеродния отпечатък от обхват 1 и 2 е определено като цел за 2024 г. в сравнение с 2023 г.
- **Преустановяване употребата на амоняк** - в началото на 2023 г. бе финализиран проект за преустановяване на употребата на амоняк при процесите на отгряване и предаването му за външно оползотворяване; по този начин значително се намали количеството опасни и запалими материали, съхранявани на територията на завода. Амонякът, който физически се съхраняваше в 50-тонен резервоар, беше заменен с водород и азот, доставяни по тръбопроводи директно до консуматорите. Тази промяна позволи на компанията да намали количеството запалими и опасни материали, физически съхранявани на територията на завода, което се доказва от актуализираните планове и сценарии за аварийна готовност и оценката, получена от местните компетентни органи.
- **Рециклиране** – увеличаването на употребата и рециклирането на вторични суровини, с цел принос към кръговата икономика и минимизиране на въглеродния отпечатък на продуктите на компанията, е сред основните екологични цели и ангажменти на София Мед. През изминалата година компанията постигна увеличение на съдържанието на рециклирани продукти в крайните продукти – от 31,7 % през 2022 г. на 34,7 % през 2023 г., изразено като количество рециклиран скрап спрямо количеството крайни продукти, произведени според насоките на стандарта ISO 14021:2016. Постижението е резултат от непрестанните усилия, положени за намиране на подходящите вторични суровини на пазара и предварителната им подготовка по подходящ начин, за да се осигури необходимото качество.
- **Биоразнообразие** - отговорната дейност с цел минимизиране на потенциалните въздействия върху околната среда, включително и биоразнообразието, е основна цел за ръководството на компанията. Да бъдем разположени в една от индустриалните зони на град София, извън и на достатъчно отдалечено разстояние от защитени природни територии, обхванати от Закона за защитените територии, както и извън територията на зони от мрежата от защитени територии Натура 2000, е предимство за компанията, като така можем да извършваме производствената си дейност без риск от увреждане или унищожаване на местообитанията и видовете, защитени от местното законодателство, свързано с биологичното разнообразие. След провеждането на ландшафтно проучване през 2022 г., София Мед стартира проект за подобряване на зелените площи в завода. В резултат на това, 5600 кв.м. зелени площи са обновени през 2023 г., като това включва полагане на нова тревна смес и хумусна почва, монтаж на поливни системи, засаждане на над 160 бр. от дръвчета, храсти и цветя. Това е планиран многоетапен проект, като през 2024 г. и следващите години се предвижда същите дейности да бъдат изпълнени и по отношение на останалите зелени площи, разположени на територията на компанията.

### Подкрепа за местните общности

През 2023 г. дейностите ни, свързани с местните общности, продължиха да се развиват. Като една от най-големите индустриални компании в България, ние се опитваме да въздействаме положително в максимална степен на местните общности, като фокусираме вниманието и усилията си върху области като образование, здравеопазване и хора в нужда.

### Образование

През 2023 г. продължихме да надграждаме дългогодишното си сътрудничество с Химикотехнологичния и металургичен университет – София, както и с Техническия университет – София и Софийския Университет „Св. Климент Охридски“. Посрещнахме повече студенти от различни факултети, предоставихме разнообразни програми за стаж и годишна практика на завършилите. Инициирахме дискусии за двустранно сътрудничество по проекти, свързани с оптимизиране на процесите и продуктите и/или посещения на наши експерти в университетите за лекции.

Традиционно запазахме успешното си сътрудничество в различни проекти за оценка на въздействието върху околната среда, свързани с новите ни инвестиции, разчитайки на богатия опит на Научноизследователския център към Химикотехнологичния и металургичен университет – София.

Дарихме микроскопска камера и специализиран софтуер на Факултета по металургия и материалознание на Химикотехнологичния и металургичен университет – София по случай 70-годишнината от създаването на факултета, като по този начин затвърдихме дългогодишното си партньорство.

### Здравеопазване

През 2023 г. София Мед подкрепи местната държавна болница „Света Анна“, допринасяйки по този начин за благосъстоянието на местната общност.

### Хора в нужда

София Мед продължи да си сътрудничи с местните власти в редица проекти, свързани с почистване на терени, подобряване на инфраструктурата и други дейности.

Продължихме да подкрепяме националната кампания „Капачки за бъдеще“, която събира разделно пластмасови капачки, пластмасови бутилки и алуминиеви кутии и ги предава за рециклиране. Събраните средства се използват за закупуване на неонатологични линейки и болнично оборудване за болници в малките градове в България.

София Мед е осигурила и поставила специални контейнери на територията на компанията, за да подпомогне усилията на служителите и членовете на техните семейства, които от години успешно участват в кампанията, като всеки път събират разделно все по-големи количества отпадъци.

През 2023 г. фирмените коледни подаръци за служителите – стъклена топка за елха и ароматна свещ, бяха изработени ръчно от две благотворителни организации, в които членуват хора със специални нужди.

За 2024 г. компанията планира да увеличи подкрепата си за местните общности чрез конкретни действия, които ще отговорят на ключовите нужди на идентифицираните групи от местна общност; планираме да се ангажираме повече с тези нужди, както и да си сътрудним по-усилено по проекти за техническа и производствена оптимизация с целевите университети.

Успоредно с това ще се стремим да увеличим положителното си социално въздействие чрез увеличение на нивата на местна заетост (както в гр. София, така и в близките градове и села), както и чрез разширяване на бизнес отношенията с местни доставчици.

### Членство в професионални мрежи и организации

С цел прилагане на стратегията си за устойчиво развитие, София Мед участва директно или индиректно чрез компанията майка в организации и свързани с тях органи като:

- Международният съвет по мед (IWCC)
- Европейска асоциация на цветните метали – Eurometaux
- Асоциация на веригата за доставки на мед и месинг (CBSC)
- Гръцки институт за развитие на медта (HCDI)
- Българска асоциация на металургичната индустрия (БАМИ)
- Българска Федерация на Индустриалните Енергийни Консуматори (БФИЕК)
- Гръцки бизнес съвет в България (HBCB)
- Българска асоциация по рециклиране (BAR)
- Бюро за международно рециклиране (BIR)

Ръководството на София Мед вярва, че добре структурираната и последователна култура в сферата на устойчивостта и тясното сътрудничество с местните общности подкрепя значително ценностите и репутацията на компанията пред всички заинтересовани страни, повишава доверието, засилва ангажираността и удовлетворението на служителите, укрепва дългосрочните отношения с държавните институции и местните общности, като по този начин допринася за глобалната концепция за устойчиво развитие.

### Научноизследователска и развойна дейност

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

### Клонова мрежа

Дружеството няма клонова мрежа.

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

През 2023 г., Дружеството не е изкупувало обратно собствени акции и към 31 декември 2023 г. не притежава обратно изкупени акции. Членовете на Съвета на директорите не притежават никакви акции или облигации на Дружеството. Няма решение на Общото събрание на акционерите, даващо на членовете на Съвета на директорите права за придобиване на акции и облигации в Дружеството. Членовете на Съвета на директорите не са декларирали, че те или други свързани с тях лица имат сключени договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или значително се отклоняват от пазарните условия. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за 2023г. е 236 хил.лева (2022 г.: 297 хил. лева).

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството към 31 декември 2023 г. включва следните лица:

1. **ЙОАНИС ПАПАДИМИТРИУ;**
2. **СПИРИДОН КОКОЛИС;**
3. **СТИЛИАНОС ТЕОДОСИУ;**
4. **АТАНАСИОС АТАНАСОПУЛОС;**
5. **АНДРЕАС МАВРУДИС;**
6. **ДИМИТРИОС ДИМИТРИАДИС;**
7. **ПАНАЙОТИС ЛЮЛОС;**
8. **ЛИДИЯ АТАНАСОВА ГЕРДЖИКОВА;**

На 20 юни 2023 г. ВФСТРАТИОС ЕВАНГЕЛОС СТРАТИГИС е заличен от Състава на Съвета на директорите.

На 1 февруари 2024 г. (след датата на баланса, но преди датата на одобрение на настоящия доклад) КУРТ КРОЙЦ е вписан в състава на Съвета на Директорите.

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

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

Член на Съвета на директорите (СД)	Участия в СД на следните дружества
Йоанис Пападимитриу	МЕТАЛКО БЪЛГАРИЯ ЕАД; СТОМАНА ИНДЪСТРИ АД; REYNOLDS CUIVRE.
Спиридон Коколис	МЕТАЛАЙН ЕАД CABLEL WIRES A.E.; CHALKOR RESEARCH AND DEVELOPMENT A.E.; REYNOLDS CUIVRE; METALLOURGIKI IPEIROU ANONYMI ETAIREIA; DIA.VI.PE.THI.V. S.A.; STEELMET SERVICES MONOPROSOPI A.E.; EANEP INOFITA S.A.
Атанасиос Атанасопулос	ЛЕСКО ЕООД; ПОРТ СВИЦОВ УЕСТ АД; СТОМАНА ИНЖЕНЕРИНГАД; СТОМАНА ИНДЪСТРИ АД; ERLIKON EPEXERGASIA SYRMATON ANONYMI VIOMICHANIKI ETAIRIA; SIDENOR VIOMICHANIKI CHALYVA ANONYMI ETAIRIA.
Андреас Маврудис	EL.K.E.ME. ELLINIKO KENTRO EREUNIS METALLON ANONYMI ETAIREIA; ELVIOK Touristic, Agricultural, Industrial Enterprises of Agricultural Development Sole Proprietorship SA.; BRIDGNORTH ALUMINIUM LTD.
Панайотис Лолос	ELVALHALCOR HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.; EANEP INOFITA S.A.; ETAIREIA ANAPTYXIS EPICHEIRIMATIKOU PARKOU OINOFYTON ASOPOU ANONYMI ETAIREIA.
Стилианос Теодосиу	TECHOR.
Лидия Атанасова Герджикова	АМБЕЛ ЕООД; БАЛАНС ЕООД; ГТВ ООД; ГЕРДА ООД; ТУИН ГРУП АД; ПАНСО АД; ПРИМРОУЗВЮ АД; ЕУРОТЕРРА ДИВЕЛЪПМЪНТ АД; ИЗИ ХОУМС АД;

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

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

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

Лидия Атанасова Герджикова	БАЛАНС ЕООД; АМБЕЛ ЕООД; ГЕРДА ЕООД; ГТВ ЕООД.
-------------------------------	---

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

**Финансови инструменти използвани от Дружеството и финансови рискове**

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

*Лихвен риск*

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

*Валутен риск*

В резултат на покупките и продажбите по цени във валута, различна от българския лев, оперативните резултати на Дружеството могат да бъдат повлияни от промяната на обменния курс по отношение на лева.

Дружеството хеджира валутния риск чрез сключване на форуърдни договори за срочна продажба/покупка на определен курс на съответното количество валута на датата, на която се очаква да бъдат уредени вземанията/задълженията.

*Ценови риск*

Дружеството е изложено на значителен риск в резултат на промените в цените на медта и цинка, които са основни суровини за производството. София Мед следва политика на хеджиране на този риск като договаря цените за покупка и продажба на базата на цените, оферирани на Лондонската борса за метали (ЛБМ) на определени дати. Дружеството сключва срочен договор (фючърс) за продажба на ЛБМ за всяка направена поръчка за покупка и също така сключва срочен договор (фючърс) за покупка на всяка клиентска заявка, която приема. Срочните договори са за приблизително същите количества като поръчките за покупка и продажба и се сключват на приблизително същите дати, на които се определят цените за покупка и продажба.

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като фючърсни договори за покупка и продажба на материални запаси, за да ограничи рисковете свързани с колебанията на цените на основните суровини.

*Кредитен риск*

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

*Ликвиден риск*

Дружеството управлява ликвидния си риск като анализира падежите на краткосрочните и дългосрочните си задължения и редовно извършва прогнози относно паричните си потоци. Дружеството е договорило краткосрочни кредитни инструменти и овъдрафт кредити, за да покрие текущите си нужди от ликвидност.

Съгласно сключени споразумения с банкови институции, Дружеството е поело задължение да спазва и поддържа определени финансови показатели. Финансовите показатели към 31 декември на съответната година се изчисляват на база одитираните финансови отчети на Дружеството.

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

### *Ликвиден риск (продължение)*

София Мед е спазило всички финансови показатели, заложи в всички договори за кредити на Дружеството за финансовата 2023 година, а в случаите, в които има отклонение от договорените показатели, Дружеството е получило от съответния кредитор отказ от изискването му за спазването на това съотношение за периода на изчисление, завършващ на 31 декември 2023 г.

### Транзакции със свързани лица

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

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

Steelmet Romania търгува продуктите на румънския пазар

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

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

София Мед продава на ICME ECAB готова продукция, а ICME ECAB осигурява на София Мед АД суровини.

BASE METAL TICARET VE SANAYI A.S. търгува продукти на турския пазар

София Мед продава на Hellenic Cables готова продукция. Hellenic Cables осигурява на София Мед суровини (материали).

CPW America Co. Търгува продуктите на София Мед на американския пазар.

Reynolds Cuivre SAS търгува продуктите на София Мед на френския пазар.

Alurame S.P.A. търгува продуктите на София Мед на италианския пазар.

София Мед продава на International Trade готова продукция.

София Мед продава на Epirus MetalWorks SA и Fulgor SA готова продукция

STEELMET SA предоставят управленски и счетоводни услуги.

AEIFOROS SA и Cable Wires SA осигуряват на София Мед АД суровини (материали).

Стомана Инженеринг, Стомана Индъстри, Сидма България, Леско ЕООД и Дио Перник ЕООД предоставят на София Мед подизпълнители, индустриални услуги, услуги по поддръжка, производствени инструменти, опаковъчни стоки и материали, производствени материали, депониране на отпадъци

Металко и Металайн предоставят на Дружеството услуги по счетоводно обслужване и управленски услуги

TEKA SYSTEMS SA и TEKA ENGINEERING осигуряват на София Мед лицензи, разработки и подобрения на софтуерните продукти и поддръжка на технологичните системи

Чрез VIEXAL SA, София Мед закупува услуги свързани с международни пътувания и настаняване на персонала

#### Събития след датата на отчета

Не са настъпили други събития след 31 декември 2023 г., които биха могли да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2023 г.

#### Отговорности на ръководството

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

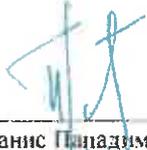
Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския съюз.

Отговорностите на ръководството включват разработване и внедряване на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

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

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

Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет на Дружеството за 2023г

  
Йоанис Панадимитриу  
Изпълнителен директор

  
Лидия Герджикова  
Директор

  
Сергей Влайков  
Финансов директор

24 юни 2024 г.

	Прил.	31 декември 2023 г. хил. лв.	31 декември 2022 г. хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	5	290 386	255 639
Активи с право на ползване	5	2 330	2 382
Нематериални активи	6	2 264	2 636
		<b>294 980</b>	<b>260 657</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	7	321 106	351 823
Търговски и други вземания	8	90 944	86 397
Деривативни финансови инструменти	9	317	1 931
Парични средства и парични еквиваленти	10	11 303	22 265
		<b>423 670</b>	<b>462 416</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>718 650</b>	<b>723 073</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран капитал	11	110 297	110 297
Премиян резерв		10 820	10 820
Резерви	12	102 687	76 537
Нагрупани печалби		203 848	143 915
		<b>427 652</b>	<b>341 569</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Заеми	13	67 517	101 768
Пасиви по лизинг	14	1 452	1 516
Доходи на персонала при пенсиониране	15	3 011	1 993
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	16	2 292	2 401
Пасиви по отсрочени данъци	4	16 715	8 252
		<b>90 987</b>	<b>115 930</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	13	119 882	95 145
Пасиви по лизинг	14	523	757
Търговски и други задължения	17	71 361	161 367
Задължения за корпоративен данък		3 869	1 540
Пасиви по договори с клиенти	3.1	4 093	6 638
Деривативни финансови инструменти	9	283	127
		<b>200 011</b>	<b>265 574</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>290 998</b>	<b>381 504</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>718 650</b>	<b>723 073</b>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с Решение на Съвета на директорите от 24 юни 2024 г.

Иоанис Панагидимитриу  
Изпълнителен директор

Лидия Стефанова  
Директор

Сергей Владков  
финансов директор

Диана Моравенова  
Гл. счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор

Аргир Милев  
Регистриран одитор

28-06-2024



Боряна Димова  
Управител  
„Прайсуотърхаус Кунърс Оудит“ ООД

28-06-2024

**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

**SOFIA MED**

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
		2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Приходи от продажби	3.1	1 700 040	1 708 128
Себестойност на продажбите	3.2	(1 561 165)	(1 614 994)
<b>Брутна печалба</b>		<b>138 875</b>	<b>93 134</b>
Разходи за продажба и дистрибуция	3.2	(6 146)	(4 690)
Административни разходи	3.2	(21 626)	(18 351)
Загуби от обезценка на търговски вземания	8	235	(111)
Други доходи и разходи, нетно	3.3	416	(1 102)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>111 754</b>	<b>68 880</b>
Финансови разходи	3.4	(20 170)	(11 193)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>91 584</b>	<b>57 687</b>
Данък върху дохода	4	(10 411)	(5 776)
<b>Печалба за периода</b>		<b>81 173</b>	<b>51 911</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Друг всеобхватен доход, който няма да бъде прекаласифициран в печалба или загуба в последващи периоди</i>			
Преоценка на задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	(257)	(7)
Данъчни ефекти	4	26	1
		<b>(231)</b>	<b>(6)</b>
<i>Друг всеобхватен доход, който може да бъде прекаласифициран в печалба или загуба в последващи периоди:</i>			
Преоценка на земи, сгради и машини	5	28 302	-
Ефективна част от промените в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци	3.5	5	(5 032)
Загуба от промени в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци рекласифицирана в печалбата или загубата	3.5	(864)	-
Данъчни ефекти	3.5. 4	(2 744)	503
		<b>24 699</b>	<b>(4 529)</b>
<b>Друг(а) всеобхватен(а) доход/(загуба) за годината, нетно от данъци</b>		<b>24 468</b>	<b>(4 535)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>105 641</b>	<b>47 376</b>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 24 юни 2024 г.

Иванчо Пападимитров  
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Диана Мораненова  
1. заместител

Съгласно доклад на независимия одитор

Артюр Мишев  
Регистриран одитор

2 8 -06- 2024



Боряна Димова  
Управител  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

2 8 -06- 2024

**СОФИЯ МЕД АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

**SOFIA MED**

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	Регистри- ран капитал	Премияен резерв	Резерви	Натрупани печалби	Общо собствен капитал
Прил.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2022 г.	110 297	10 820	79 628	103 227	303 972
<b>Всеобхватен доход за периода</b>					
Печалба за годината	-	-	-	51 911	51 911
Друг всеобхватен доход					
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	(4 529)	-	(4 529)
Актюерски печалби, нетно от данъци	15	-	-	(6)	(6)
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>			<b>(4 529)</b>	<b>51 905</b>	<b>47 376</b>
Сделки с акционерите, в качеството има на акционери					
Разпределен дивидент	-	-	-	(9 779)	(9 779)
Общо сделки с акционерите, в качеството има на акционери	-	-	-	(9 779)	(9 779)
Други трансакции в собствения капитал					
Заделяне на законов резерв	12	-	5 302	(5 302)	-
Трансфер на преоценъчен резерв	12	-	(3 864)	3 864	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	110 297	10 820	76 537	143 915	341 569
Салдо към 1 януари 2023 г.	110 297	10 820	76 537	143 915	341 569
<b>Всеобхватен доход за периода</b>					
Печалба за годината	-	-	-	81 173	81 173
Друг всеобхватен доход					
Хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	3.5, 12	-	(773)	-	(773)
Преоценка на активи, отчитани по преоценена стойност, нетно от данъци	5, 12	-	25 472	-	25 472
Актюерски загуби, нетно от данъци	15	-	-	(231)	(231)
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>			<b>24 699</b>	<b>80 942</b>	<b>105 641</b>
Сделки с акционерите, в качеството има на акционери					
Разпределен дивидент	-	-	-	(19 558)	(19 558)
Общо сделки с акционерите, в качеството има на акционери	-	-	-	(19 558)	(19 558)
Други трансакции в собствения капитал					
Заделяне на законов резерв	12	-	904	(904)	-
Трансфер от други резерви	12	-	3 515	(3 515)	-
Трансфер на преоценъчен резерв	12	-	(2 968)	2 968	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	110 297	10 820	102 687	203 848	427 652

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 24 юни 2024 г.

Иоанис Панданитриу  
Изпълнителен директор

Лидия Герджикова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Диана Мораченова  
Гл. счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор

Аргир Мишев  
Регистриран одитор

2 8 -06- 2024



Борана Димова  
Управител  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

2 8 -06- 2024

Приложенията на страници от 18 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

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

**SOFIA MED**

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

За годината приключваща  
на 31 декември

Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
	81 173	51 911
<i>Корекции за:</i>		
Данъци	10 411	5 776
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5 20 571	19 059
Амортизация на активи с право на ползване	5 913	712
Амортизация на нематериални активи	6 497	142
Приходи от финансиране, предоставено от държавата	16 (109)	(109)
Финансови разходи	3.4 20 170	11 193
Загуба от продажба/отписване на нетекущи активи	69	1 292
Загуба от переоценка на фючърсни договори за покупко-продажба на метали в печалбата или загубата	912	679
(Печалба) / загуба от продажба на материални активи	(63)	-
Нерезализирани печалби от операции с валутни форуърди	-	(1 280)
Изменение в оценката на материалните запаси до нетна възстановима стойност	7 1 917	7 432
Изменение в провизията за доходи на персонала при пенсиониране	761	417
Обезценка и отписване на вземания	8 (235)	111
<b>Нетни оперативни парични потоци преди изменения в оборотен капитал</b>	<b>136 987</b>	<b>97 335</b>
(Намаление) / увеличение на материалните запаси	7 28 799	(64 424)
Увеличение / (намаление) на търговски и други вземания и активи	(4 312)	9 889
(Намаление) / увеличение на търговски и други задължения	(90 029)	15 477
(Намаление) / увеличение на пасиви по договори с клиенти	(2 546)	5 215
<b>Парични потоци, генерирани от оперативната дейност</b>	<b>68 899</b>	<b>63 492</b>
Платени лихви и свързани с тях разходи	(20 311)	(10 031)
Платен данък върху дохода	(2 308)	(978)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>46 280</b>	<b>52 483</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на материални активи	(27 688)	(6 794)
Придобиване на нематериални активи	-	(2 592)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	542	-
<b>Нетни парични потоци използвани за инвестиционна дейност</b>	<b>(27 146)</b>	<b>(9 386)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Изплатен дивидент	11 (19 558)	(9 779)
Получени заеми	13 19 591	35 205
Изплатени заеми	13 (29 361)	(58 582)
Плащания по пасиви по лизинг	13 (1 165)	(870)
<b>Нетни парични потоци използвани за финансова дейност</b>	<b>(30 493)</b>	<b>(34 026)</b>
<b>Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(11 359)</b>	<b>9 071</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	22 265	13 194
Ефект на валутния обмен върху паричните средства и паричните еквиваленти	397	-
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>10 11 303</b>	<b>22 265</b>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 24 юни 2024 г.

Иванис Чаландимитриу  
Изпълнителен директор

Лиляна Стефанова  
Директор

Сергей Влайков  
Финансов директор

Диана Украснова  
Гл. счетоводител

Съгласно доклад на независим одитор:

Аргир Мишев  
Регистриран одитор

2 8 -06- 2024



Боряна Димова  
Управител  
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

2 8 -06- 2024

Приложенията на страници от 18 до 62 са неразделна част от този финансов отчет.

## **1. Информация за дружеството**

### **Регистрация**

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

### **Акционери**

Към 31 декември 2023 г. акционерният капитал на Дружеството е собственост на ElvalHalcor Hellenic Copper and Aluminium Industry S.A., Гърция (ElvalHalcor) – 89.56% и Viohalco SA – 10.44%. ElvalHalcor S.A. също е част от групата Viohalco с дружество майка Viohalco SA (търгувана на фондовата борса EURONEXT в Белгия), която е и крайно дружество майка на София Мед АД.

### **Предмет на дейност**

София Мед АД е производител на широка гама валцовани и пресовани продукти от мед и медни сплави като листове, ленти, плочи, кръгове, дискове, голи и покрити медни шини, пръти, профили, компоненти, тел, с широко приложение в строителството и индустрията. Компанията започва своята производствена дейност в края на 2000 г. Дружеството осъществява дейността си само в гр. София. Към 31 декември 2023 г. списъчният брой на персонала е 646 души (2022 година: 621 души).

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите от 24 юни 2024 г.

Този финансов отчет е предмет на одобрение на акционерите на Дружеството. Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на акционерите за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

## **2. База за изготвяне и съществени счетоводни политики**

### **2.1. База за изготвяне**

#### **Съответствие с МСФО, приети в ЕС**

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

#### **База за измерване**

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

- деривативни финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност;
- част от търговските вземания, които се отчитат по справедлива стойност;
- земите и сградите, които се отчитат по преоценена стойност намалена с натрупана амортизация и натрупаните загуби от обезценки;
- машини и технически инсталации, които се отчитат по преоценена стойност намалена с натрупана амортизация и натрупаните загуби от обезценки; и
- задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, отчитани по настояща стойност на бъдещите плащания.

#### **Функционална валута и валута на представяне**

Този финансов отчет е представен в български лева (лв.), която е функционалната валута на Дружеството.

Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен ако не е упоменато друго.

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

### 2.1. База за изготвяне (продължение)

#### Действащо предприятие

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

### 2.2 Нови и променени счетоводни стандарти

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

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2023 г.:

**Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“: Определение на „Счетоводни приблизителни оценки“** (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична операция** (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

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

**Изменение на МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — сравнителна информация** (издаден на 9 декември 2021 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила** (издаден на 23 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Промените в МСС 1 имат ограничено влияние върху оповестяването на счетоводната политика на Компанията. Всички други промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

**Изменения на МСФО 16 „Лизинги“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг** (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

**Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:**

- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи** (издаден на 23 януари 2020 г.)
- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила** (издаден на 15 юли 2020 г.)
- **Нетекущи пасиви с договорни клаузи** (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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

### 2.2 Нови и променение счетоводни стандарти (продължение)

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

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

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

**Изменение на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“:** Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

**Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“:** Липса на курс за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

### 2.3 Приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета, както и върху отчетените приходи и разходи за периода.

Несигурностите свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

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

#### *Доходи на персонала при пенсиониране*

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

#### *Оценка на земи, сгради, машини и технически инсталации*

През 2023 г ръководството взе решение да се направи преоценка на земите, сградите, машините и техническите инсталации на Дружеството, като резултатите от преоценката са отчетоводени към 31 декември 2023 г.

Определянето на справедливите стойности на активите към 31 декември 2023 г. за счетоводни цели е извършено от независим лицензиран оценител. Допълнителна информация за използваните методи и допускания е представена в Приложение 5.

#### *Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи*

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които през 2023 г. са базирани на доклад от лицензиран оценител, като ведно с преоценката на земите, сградите, машините и техническите инсталации се променят и полезните животи на преоценените активи, като допълнителна информация за полезните животи е представена в счетоводните политики на Дружеството (Приложение 2.4).

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

### 2.3 Приблизителни оценки и предположения (продължение)

#### *Обезценка на вземания*

Ръководството преценява адекватността на начислената обезценка на трудно събираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др.

Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета.

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

#### *Нетна реализируема стойност на материални запаси*

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

#### *Справедливи стойности*

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

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

- Ниво 1: 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. косвено получени от други цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

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

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

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

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

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

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да бъде упражнена или не опция за удължаване или опция за прекратяване.

Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) се включват в срока на лизинговия договор само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен). Срокът на лизинга подлежи на преразглеждане, ако опцията действително се упражни (или не се упражни) или Дружеството е задължено да я упражни (или да не я упражни).

Оценката на разумната сигурност се преразглежда само, ако се случи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики

#### 1) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката.

Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалби и загуби и се представят като част от другите оперативни приходи и разходи.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

#### 2) Имоти, машини и съоръжения

##### Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

##### Последваща оценка

След първоначално признаване земите, сградите, машините и техническите инсталации се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, намалена с всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Справедливата стойност на земите и сградите се определя на база на пазарни доказателства чрез оценка, която се извършва от лицензиран оценител. Когато се преоценяват сгради, машини и технически инсталации, цялата натрупана амортизация към датата на преоценката се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

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

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

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

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

##### *Последваща оценка (продължение)*

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно. В резултат на извършения анализ за справедливата стойност и полезния живот на активите към 30 септември 2023 г. и на база заключенията на независимия лицензиран експерт – оценител, ръководството е установило нуждата от промяна (удължаване) на полезния живот на определени активи или класове от активи. Ръководството е изчислило ефекта, ако промяната в полезния живот бе отразена още към 30 септември 2023 г. и тъй като той не е съществен, тази промяна е извършена проспективно считано от 1 януари 2024 г. – т.е. не оказва ефект към 31 декември 2023 г. и за годината приключваща тогава.

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

#### 3) Разходи по заеми

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

#### 4) Нематериални активи

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

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

Софтуер	2-7 години
Търговски марки и права	6.67 години

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен. Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена.

#### 5) Финансови инструменти

##### (i) *Признаване и първоначално измерване*

Търговски вземания първоначално се признават, когато са възникнали.

Всячки други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента. Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване.

Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 5) Финансови инструменти (продължение)

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

##### **Финансови активи**

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

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

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

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

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

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

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

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

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

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

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

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

2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

5) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

**Финансови активи – Оценка на бизнес модела. (продължение)**

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

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

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

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

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

При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

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

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

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 5) Финансови инструменти (продължение)

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

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

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата.

Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

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

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

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

#### ***Хеджиране на парични потоци***

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

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

Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

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

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

Хеджиращите договори са предназначени за хеджиране на паричния поток.

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 5) Финансови инструменти (продължение)

##### *(iii) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането (продължение)*

###### *Хеджиране на справедливи стойности*

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

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява своите открити позиции за хеджиране на справедлива стойност.

Печалбите или загубите от промяната на справедливата стойност на хеджиращите инструменти се признават директно в печалби или загуби, а съответната печалба или загуба от промяна на стойността на хеджираната позиция при хеджирането се признава като корекция на стойността на самата хеджирана позиция и в печалби или загуби.

#### 6) Регистриран капитал

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

#### 7) Обезценка

##### *(i) Недеривативни финансови активи*

###### *Финансови инструменти*

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

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

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

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

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава);
- критериите по-горе се отнасят само до търговски вземания от трети страни. При оценката на ОКЗ за вземания от свързани лица, Дружеството използва исторически данни за събираемостта на вземанията от свързани лица.

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 7) Обезценка (продължение)

##### (i) Недеривативни финансови активи (продължение)

###### *Измерване на ОКЗ*

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

###### *Финансови активи с кредитна обезценка*

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

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

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

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от brutната балансова стойност на активите.

###### *Отписване*

Brutната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване на brutната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на исторически опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване.

Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължими суми.

###### *Нефинансови активи*

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

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обект генериращ парични потоци (ОГПП). Ръководството на Дружеството счита, че към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. всички активи на Дружеството са групирани в един-единствен ОГПП.

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 7) Обезценка (продължение)

##### (i) Недеривативни финансови активи (продължение)

###### Нефинансови активи (продължение)

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.

#### 8) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Материалните запаси, за които е хеджирана справедливата стойност, се оценяват по себестойност, коригирана със сума, отразяваща промените в справедливите стойности на хеджиращите инструменти.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

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

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

#### 9) Провизии

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

Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизиите разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в печалби и загуби, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизиите в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 10) Доходи на персонала

##### *План с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това.

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

##### *Задължения за доходи на персонала при пенсиониране*

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е придобил 10 години трудов стаж през последните 20 години при същия работодател или същата група предприятия, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране. В противен случай се дължат две брутни месечни заплати.

Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Преоценките на задължението, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в баланса срещу дебит или кредит на неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване.

Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране.

##### *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане.

Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

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

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

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 11) Лизинг

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

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

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

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

Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

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

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

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

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

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

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

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 11) Лизинг (продължение)

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

За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор. Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и малки офис мебели.

#### 12) Признаване на приходи

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

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

##### Продажби на продукция и стоки

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

Всякакви договорени и очаквани отстъпки (променливо възнаграждение) се предоставят на клиентите и се представят в намаление на приходи и търговски вземания в същия период, в който са отчетени съответните приходи от продажба.

Някои от клиентите на Дружеството извършват плащания за продукцията преди доставката. При тези случаи Дружеството отчита пасиви по договори с клиенти за размера на полученото заплащане.

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

Дружеството не предлага услуги свързани с продажбите

##### Провизорно ценообразуване

Съгласно наложената бизнес практика на Дружеството, за част от договорите за продажби, цените по които се издават продажни фактури са провизорни и първоначално се определят на база на форуърдни LME котировки за съответния вид метал, за който е извършена доставката в рамките на договорен период към датата на прехвърлянето на контрола върху стоката към купувача. Същевременно, съгласно тези договори за продажба окончателната цена за заплащане се определя от клиента към бъдеща дата в определен период от време (до 90 дни) на базата на базата на спот цената на LME за съответните метали към тази дата.

Провизорното ценообразуване не зависи от количествена или качествена оценка на доставените стоки след датата на доставка, а от изменения в пазарните цени на металите. Към момента на прехвърляне на контрола върху стоките Дружеството отчита прихода от договори с клиенти и търговското вземане в размера на сумата, на която Дружеството има договорно право.

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 12) Признаване на приходи (продължение)

##### Продажби на продукцията и стоки (продължение)

##### *Провизорно ценообразуване (продължение)*

Търговските вземания с елемент на провизорно ценообразуване не преминават успешно „теста за плащане единствено на главница и лихви“ и се отчитат последващо по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност през годината се представят на нетна база.

Когато нетният резултат от промяна в справедливата стойност е печалба, той се отчита в приходи. Тъй като тези печалби не представляват приходи от договори с клиенти, то те се представят на отделен ред в приложение 3.1. Когато нетния резултат от промяна в справедливата стойност е загуба, той се отчита в други оперативни разходи.

##### *Приходи от лихви*

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

#### 13) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалби от хеджиращи инструменти, признати печалбата или загубата. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, банкови комисионни и загуби от хеджиращи инструменти, признати печалбата или загубата. 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.

#### 14) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

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

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

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

#### 15) Държавна помощ

Определени форми на държавна помощ са изключени от определението на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, посочено по-горе. Пример за такава държавна помощ е прехвърляне на ресурси от страна на правителството, държавни агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни, към Дружеството без да се изисква в замяна да е налице минало или бъдещо съответствие на Дружеството с определени условия. Когато получената държавна помощ е свързана с възстановяване на разходи, тя се отчита в намаление на съответните разходи в отчета за всеобхватния доход в периода, в който тези разходи са възникнали.

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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

### 2.4 Съществени счетоводни политики (продължение)

#### 16) Данъци

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

#### Примерните правила от втори стълб на ОИСР

Групата на Дружеството („Групата Виохалко“) е в обхвата на примерните правила от втори стълб на ОИСР. Законодателните актове от втори стълб са приети в България, юрисдикцията, в която е учредено Дружеството, и ще влязат в сила от 1 януари 2024 г. Тъй като законодателните актове във връзка с втория стълб не са били в сила към датата на отчета, Дружеството няма допълнителна експозиция по отношение на текущ данък върху дохода.

Дружеството е приложило изключението за признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стълб, и за оповестяването на информация за тях, както е предвидено в измененията на МСС 12, издадени през май 2023 г. Съгласно законодателството Групата Виохалко е задължена да плати допълнителен данък за разликата между ефективната данъчна ставка за юрисдикцията и минималната ставка от 15%.

Тъй като България е юрисдикция, която има вероятност да бъде засегната, Групата Виохалко и ръководството на Дружеството са в процес на оценка на въздействието на законодателните актове от втори стълб, когато те влязат в сила. Поради сложността на прилагането на законодателните актове, количественото въздействие все още не може да бъде разумно оценено.

#### Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

## 3. Приходи и разходи

### 3.1 Приходи от продажби

#### А. Категория приходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Приходи от договори с клиенти	1 701 495	1 705 769
(Загуби) / печалби от промени в справедливите стойности на вземания за които се прилага провизорно ценообразуване	<u>(1 455)</u>	<u>2 359</u>
	<u><b>1 700 040</b></u>	<u><b>1 708 128</b></u>

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

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

**3.1 Приходи от продажби (продължение)**

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Приходи от продажба на продукция	1 665 900	1 634 135
Приходи от продажба на стоки	2 017	1 845
Приходи от продажба на скрап	33 578	69 789
	<b>1 701 495</b>	<b>1 705 769</b>

**Основни географски пазари**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Европейски съюз	1 291 702	1 269 795
Други Европейски държави	183 325	172 941
Азия	97 669	107 317
Африка	22 649	19 617
Америка	96 898	127 443
Други	9 251	8 656
	<b>1 701 495</b>	<b>1 705 769</b>

**Продукти/метални групи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Валцовани продукти за индустриални приложения	959 530	917 811
Валцовани продукти за архитектурни приложения	105 207	107 967
Пресовани продукти	601 060	608 357
Други продажби	35 698	71 634
	<b>1 701 495</b>	<b>1 705 769</b>

**В. Баланси по договори**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31 декември 2023 г.</b>	<b>31 декември 2022 г.</b>
Вземания които са включени в „Търговски и други вземания“	79 627	66 087
Пасиви по договор с клиенти	(4 093)	(6 638)

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 в рамките на следващата финансова година, когато контролът върху материалните запаси обект на договорите бъде прехвърлен към съответните клиенти.

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

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

За годината завършваща на 31 декември 2023 г.

	<i>Себестойност на продажбите</i>	<i>Разходи за дистрибуция и реализация</i>	<i>Административни разходи</i>	<i>Общо</i>
<i>В хиляди лева</i>				
Себестойност на материалните запаси признати за разход	1 393 643	-	-	1 393 643
Разходи за персонал	31 091	4 228	7 551	42 870
Ел. енергия	29 897	-	300	30 197
Разходи за амортизации	18 816	245	1 282	20 343
Разходи за данъци – мита	461	9	232	702
Други застрахователни разходи	2 110	4	629	2 743
Разходи за наеми	84	35	51	170
Транспортни разходи – стоки и материали	22 270	10	803	23 083
Разходи за реклама	-	207	44	251
Разходи за външни услуги	17 443	462	6 237	24 142
Разходи/печалби от деривативи	(4 259)	-	-	(4 259)
Разходи за съхранение и опаковане	9 518	57	4	9 579
Разходи за производство	14 835	126	60	15 021
Комисионни	7 397	149	1 029	8 575
Разходи за курсови разлики	(8)	-	-	(8)
Разходи за поддръжка на машини и оборудване.	8 949	96	1 735	10 780
Разходи за пътуване и транспорт на персонала	147	234	133	514
Възнаграждения борд на Директори	-	-	263	263
Други разходи за поддръжка	824	17	157	998
Други	7 947	267	1 116	9 330
<b>Общо</b>	<b>1 561 165</b>	<b>6 146</b>	<b>21 626</b>	<b>1 588 937</b>

Разходите за доходи при пенсиониране, които са отчетени през печалби и загуби в размер на 761 хил. лева (2022 г.: 417 хил. лева) са част от ред „Разходи за персонал“.

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

### 3. Приходи и разходи (продължение)

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

За годината завършваща на 31 декември 2022 г.

	Себестойност на продажбите	Разходи за дистрибуция и реализация	Админи- стративни разходи	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
Себестойност на материалните запаси признати за разход	1 446 367	-	-	1 446 367
Разходи за персонал	27 308	3 153	6 121	36 582
Ел.енергия	47 036	-	350	47 386
Разходи за амортизации	16 891	175	1 216	18 282
Разходи за данъци – мита	462	8	220	690
Други застрахователни разходи	2 111	-	602	2 713
Разходи за наеми	77	19	45	141
Транспортни разходи – стоки и материали	26 297	5	655	26 957
Разходи за реклама	-	234	34	268
Разходи за външни услуги	13 031	117	5 870	19 018
Разходи/печалби от деривативи	(8 966)	-	-	(8 966)
Разходи за съхранение и опаковане	9 238	43	1	9 282
Разходи за производство	12 630	111	61	12 802
Комисионни	6 218	391	644	7 253
Разходи за курсови разлики	(311)	-	-	(311)
Разходи за поддръжка на машини и оборудване.	7 367	56	1 135	8 558
Разходи за пътуване и транспорт на персонала	137	124	126	387
Възнаграждения борд на Директори	-	-	297	297
Други разходи за поддръжка	545	17	122	684
Други	8 556	237	852	9 645
<b>Общо</b>	<b>1 614 994</b>	<b>4 690</b>	<b>18 351</b>	<b>1 638 035</b>

#### 3.3 Други приходи и разходи, нетно

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата (прил. 16)	109	109
Приходи от наем	129	111
Печалба от продажба на ДМА	63	-
Други приходи	2 327	1 299
<b>Общо други приходи</b>	<b>2 628</b>	<b>1 519</b>
Загуба от отписване на ДМА	(69)	(1 292)
Амортизация на временно неизползваеми активи	(1 638)	(947)
Разходи за глоби	(5)	(15)
Други разходи	(500)	(367)
<b>Общо други разходи</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(2 621)</b>
<b>Други приходи/(разходи), нетно</b>	<b>416</b>	<b>(1 102)</b>

### 3. Приходи и разходи (продължение)

#### 3.4 Финансови разходи

<i>Признати в печалби и загуби</i>	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви по заеми отчетени по амортизирана стойност	14 595	8 118
Разходи за лихви свързани с факторинг	4 327	2 056
Разходи за лихви произлизащи от пасиви по лизинг	89	61
Банкови комисионни	1 159	958
	<u>20 170</u>	<u>11 193</u>

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

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Нетна загуба от хеджиране на парични потоци</b>		
Ефективна част от промените в справедливата стойност на деривативи използвани за хеджиране на парични потоци	5	(5 032)
Загуба от промени в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци рекласифицирана в печалбата или загубата	(864)	-
Данъчен ефект	86	503
	<u>(773)</u>	<u>(4 529)</u>
<b>Нетен ефект в друг всеобхватен доход</b>		

#### 3.6. Разходи за персонала

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	35 284	28 887
Разходи за социалното осигуряване	6 136	6 788
Разходи за социални придобивки	689	490
Разходи за задължения за задължения за доходи на персонала при пенсиониране (Прил. 15)	761	417
	<u>42 870</u>	<u>36 582</u>
<b>Общо</b>		

### 4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на данъците върху дохода за годините завършващи на 31 декември 2023 г. и 2022 г. са:

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Данъци признати в печалби и загуби</b>		
Текущ данък	(4 666)	(2 518)
Изменение на отсрочените данъци през периода	(5 745)	(3 258)
	<u>(10 411)</u>	<u>(5 776)</u>
<b>Общо данък отчетен в печалби и загуби</b>		
	<u>(2 718)</u>	<u>504</u>
<b>Общо данъци признати в друг всеобхватен доход</b>		

Данъчната ставка за 2023 г. е 10% (2022 г.: 10%).

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

4. Данъци върху дохода (продължение)

Равнението между данъка на база счетоводна печалба и приложимата и ефективната данъчна ставка за периодите завършващи на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. е представено по-долу:

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>91 584</b>	<b>57 687</b>
Данък базиран на законовата данъчна ставка от 10%	(9 158)	(5 768)
Непризнати разходи за данъчни цели	(13)	(8)
Необлагаеми приходи за данъчни цели	17	-
Корекция на текущ данък за предходни периоди	1 483	-
Признаване на отсрочени данъчни активи и пасиви по временни разлики от предходни период, за които не са признати такива активи и пасиви	(2 740)	-
Разходи за корпоративен данък при ефективна данъчна ставка от 10 % (2022: 10%)	<b>(10 411)</b>	<b>(5 776)</b>

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следните позиции:

Описание на обектите	Отсрочен данъчен актив/(пасив)		Данък	
	Временна разлика 31.12.2023 г.	31.12.2023 г.	Временна разлика 31.12.2022 г.	31.12.2022 г.
Имоти, машини и оборудване	(177 107)	(17 711)	(91 460)	(9 146)
Активи с право на ползване	(355)	(35)	(109)	(11)
Деривативи	-	-	(1 100)	(110)
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(177 462)</b>	<b>(17 746)</b>	<b>(92 669)</b>	<b>(9 267)</b>
Обезценка на материални запаси	2 191	219	7 670	767
Обезценка на вземания	323	32	-	-
Пенсионни и други задължения	7 776	779	2 483	248
Деривативи	14	1	-	-
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>10 304</b>	<b>1 031</b>	<b>10 153</b>	<b>1 015</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци, нетно</b>	<b>(167 158)</b>	<b>(16 715)</b>	<b>(82 516)</b>	<b>(8 252)</b>
			<b>Признати в другия</b>	
	<b>Салдо на 01.01.2023 г.</b>	<b>Признати в печалба и загуба</b>	<b>всеобхватен доход</b>	<b>Салдо на 31.12.2023 г.</b>
Имоти, машини и оборудване	(9 146)	(5 735)	(2 830)	(17 711)
Деривативи	(110)	25	86	1
Активи с право на ползване	(11)	(24)	-	(35)
Обезценка на материални запаси	767	(548)	-	219
Обезценка на вземания	-	32	-	32
Пенсионни и други задължения	248	505	26	779
<b>Пасиви по отсрочени данъци, нетно</b>	<b>(8 252)</b>	<b>(5 745)</b>	<b>(2 718)</b>	<b>(16 715)</b>
			<b>Признати в другия</b>	
	<b>Салдо на 01.01.2022 г.</b>	<b>Признати в печалба и загуба</b>	<b>всеобхватен доход</b>	<b>Салдо на 31.12.2022 г.</b>
Имоти, машини и оборудване	(5 137)	(4 009)	-	(9 146)
Деривативи	(556)	(57)	503	(110)
Активи с право на ползване	5	(16)	-	(11)
Обезценка на материални запаси	4	763	-	767
Пенсионни и други задължения	186	61	1	248
<b>Пасиви по отсрочени данъци, нетно</b>	<b>(5 498)</b>	<b>(3 258)</b>	<b>504</b>	<b>(8 252)</b>

Към 31 декември 2023 г. няма непризнати отсрочени данъчни активи или пасиви.

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

## 5. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земи	Сгради	Машини и технически инсталации	Транс- портни средства	Други	В процес	Общо
						на изграж- дане	
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Отчетна стойност:</b>							
Към 1 януари 2022 г.	61 825	33 078	238 023	2 018	6 332	10 091	351 367
Придобити	-	-	-	-	-	6 794	6 794
Трансфери	-	595	6 983	17	644	(8 239)	-
Рекласифицирани към резервни части	-	-	(469)	-	-	-	(469)
Отписани	-	-	(5 135)	(91)	(613)	(80)	(5 919)
Към 31 декември 2022 г.	61 825	33 673	239 402	1 944	6 363	8 566	351 773
Придобити	-	-	-	-	-	27 688	27 688
Трансфери	-	-	14 331	48	726	(15 105)	-
Трансфери към нематериални активи	-	-	-	-	-	(123)	(123)
Преоценка	1 714	6 895	2 372	-	-	-	10 981
Отписани	-	-	(2 066)	-	(6)	-	(2 072)
Към 31 декември 2023 г.	63 539	40 568	254 039	1 992	7 083	21 026	388 247
<b>Натрупана амортизация и обезценка:</b>							
Към 1 януари 2022 г.	-	15 049	60 129	848	5 675	-	81 701
Амортизация за годината	-	3 504	15 246	103	206	-	19 059
Амортизация на отписани активи	-	-	(3 926)	(91)	(609)	-	(4 626)
Към 31 декември 2022 г.	-	18 553	71 449	860	5 272	-	96 134
Амортизация за годината	-	3 510	16 592	109	360	-	22 571
Прихващане на отчетната стойност и натрупаната амортизация при преоценка	-	(11 013)	(6 308)	-	-	-	(17 321)
Амортизация на отписани активи	-	-	(1 518)	-	(5)	-	(1 523)
Към 31 декември 2023 г.	-	11 050	80 215	969	5 627	-	97 861
<b>Балансова стойност:</b>							
Към 1 януари 2022 г.	61 825	18 029	177 894	1 170	657	10 091	269 666
Към 31 декември 2022 г.	61 825	15 120	167 953	1 084	1 091	8 566	255 639
Към 31 декември 2023 г.	63 539	29 518	173 824	1 023	1 456	21 026	290 386

### Обезценка на имоти машини и съоръжения

Предвид извършената оценка на справедливата стойност на активите към 30 септември 2023 г., ръководството счита, че няма индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията на Дружеството към 31 декември 2023 г.

Ако земите, сградите и машините бяха представени по историческа цена, тяхната балансова стойност би изглеждала по следния начин:

Клас активи	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Земи	5 786	5 786
Сгради	2 798	3 399
Машини и технически инсталации	156 581	158 026

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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

### Залог на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2023 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност в размер на 228 737 хил. лева (2022 г : 238 841 хил. лева) са заложени като обезпечение за банкови заеми получени от Дружеството (Прил. 13).

### Преценка на земи и сгради

През 2023 г. Ръководството на Дружеството поръчва да бъде изготвена експертна пазарна оценка на земи и сгради към 30 септември 2023 г., която да отразява икономическите промени от последната направена такава.

Справедливата стойност на земи и сградите определена от външен независим оценител към 30 септември 2023 г. В резултат на това са отчетени корекции в увеличение на балансовата стойност на земите към 30 септември 2023 г в размер на 1 713 хил.лева. Корекции са отчетени и в увеличение на балансовата стойност на сградите в размер на 17 908 хил.лв.

#### (i) Справедлива стойност-йерархия

Оценката на справедливата стойност на земите е базирана на данни от Ниво 2 (наблюдаеми цени на имоти) и данни от Ниво 3 (последващи корекции за площ, местоположение, физически характеристики и др.), поради което ръководството е заключило, че справедливата стойност на земите се категоризира като справедлива стойност от Ниво 3. Справедливата стойност на сградите е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни

#### (ii) Справедлива стойност Ниво 3

Равнението на движението от начално салдо до крайно салдо на справедливите стойности от Ниво 3 към датата на последната изготвена оценка (31 декември 2023 г.) е представено както следва:

	<u>Земи</u>	<u>Сгради</u>
	<u>2023 г.</u>	<u>2023 г.</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	61 825	15 120
Преценка	1 713	17 908
Новопридобити активи	-	-
Амортизация за годината	-	(3 510)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>63 538</b>	<b>29 518</b>

#### (iii) Техники на оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя използваните техники към 30 септември 2023 г. за оценяване при определянето на справедливата стойност на земи и сгради както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

<u>Техника за оценяване</u>	<u>Значими входящи данни</u>	<u>Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност</u>
<i>Земи:</i> Използван е Метод на пазарните аналози.	Средна цена от размер на 146 евро/кв. м. определена на база на следните данни:  Цена на земя за квадратен метър (между 200 – 240 евро) – Ниво 2  Последващи корекции за площ, местоположение, физически характеристики и др – от минус 25% до минус 36% - Ниво 3	Увеличение в средната цена на кв.м. с 10 евро (до 156 евро/кв. м.) би довело до увеличение на справедливата стойност на земите с 4 346 хил. лв.  Намаление в средната цена на кв.м. с 10 евро (до 136 евро/кв. м.) би довело до намаление на справедливата стойност на земите с 4 346 хил. лв.

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Преоценка на земи и сгради (продължение)

(iii) Справедлива стойност Ниво 3 (продължение)

Техника за оценяване	Значими входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Сгради: Използвани са:	Цена на СМР за 1-ца площ - Еталон €/m <sup>2</sup> съгласно Списание „Строй експерт“, книжка 7-8 от 2023 г. – от EUR 123 до EUR 586	Увеличение в общата експлоатационна годност с 5 години би довело до увеличение на справедливата стойност на сградите с 5 585 хил. лв.
- Метод на амортизираната възстановителна стойност – за производствените и административни сгради (около 98% от стойността на всички сгради)	Обща експлоатационна годност – от 40 до 80 години	Намаление в общата експлоатационна годност с 5 години би довело до намаление на справедливата стойност на сградите с 6 792 хил. лв.
- Метод на пазарните аналози – за апартамент и гараж (около 2% от стойността на всички сгради)	Коефициент на функционално изхабяване - от 5% до 80%	Увеличение в коефициента на функционално изхабяване с 5% би довело до намаление на справедливата стойност на сградите с 1 771 хил. лв.
	Коефициент на икономическо изхабяване - от 20% до 50%	Намаление в коефициента на функционално изхабяване с 5% би довело до увеличение на справедливата стойност на сградите с 1 771 хил. лв.
		Увеличение в коефициента на икономическо изхабяване с 5% би довело до намаление на справедливата стойност на сградите с 1 879 хил. лв.
		Намаление в коефициента на икономическо изхабяване с 5% би довело до увеличение на справедливата стойност на сградите с 1 879 хил. лв.

Преоценка на машини и технически инсталации

През 2023 г. Ръководството на Дружеството поръчва да бъде изготвена експертна пазарна оценка на машините и техническите инсталации към 30 септември 2023 г., която да отразява икономическите промени от последната направена такава.

В резултат на това са отчетени корекции в увеличение на балансовата стойност на машините и техническите инсталации към 30 септември 2023 г. в размер на 8 680 хил. лв.

(i) Йерархия на справедливите стойности

За определяне на справедливата стойност на машините и техническите инсталации е използван външен независим оценител. За извеждане справедливата стойност на оценяваните активи е приложен Разходният подход чрез Метода на амортизираната възстановителна стойност – за машини и съоръжения.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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

**Преценка на машини и технически инсталации (продължение)**

**(ii) Справедлива стойност Ниво 3**

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>Машини и технически инсталации 2023 г.</b>
<i>В хиляди лева</i>	
На 1 януари	167 953
Придобити	14 331
Отписани и рекласифицирани активи (балансова стойност)	(548)
Разход за амортизация през годината	(16 592)
Преценка	8 680
<b>На 31 декември</b>	<b>173 824</b>

**(iii) Техники на оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни**

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

<b>Техника за оценяване</b>	<b>Значими входящи данни</b>	<b>Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност</b>
<i>Машини и технически инсталации.</i> Метод на амортизирана възстановителна стойност	За Нова възстановителна стойност е приета отчетната стойност, посочена в инвентарния опис на Дружеството към 30.09.2023 год.	Увеличение в общата експлоатационна годност с 1 година би довело до увеличение на справедливата стойност на машините и съоръженията с 2 270 хил. лв.
	Обща експлоатационна годност – от 0 до 38 години	Намаление в общата експлоатационна годност с 1 година би довело до намаление на справедливата стойност на машините и съоръженията с 2 385 хил. лв.
	Коефициент на функционално изхабяване - от 0% до 20%	Увеличение в коефициента на функционално изхабяване с 5% би довело до намаление на справедливата стойност на машините и съоръженията с 8 987 хил. лв.
	Коефициент на икономическо изхабяване – 0%	Намаление в коефициента на функционално изхабяване с 5% би довело до увеличение на справедливата стойност на машините и съоръженията с 5 297 хил. лв.
		Увеличение в коефициента на икономическо изхабяване с 5% би довело до намаление на справедливата стойност на машините и съоръженията с 11 461 хил. лв.

Ако земите, сградите и машините бяха представени по историческа цена, тяхната балансова стойност би изглеждала по следния начин:

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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

Активи с право на ползване

<i>В хиляди лева</i>	<i>Транспортни средства</i>
Отчетна стойност 1 януари 2022 г.	3 283
Придобити	1 446
Отписани	(133)
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>4 596</b>
Придобити	867
Отписани	(192)
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>5 271</b>
<b>Натрупана амортизация към 1 януари 2022 г.</b>	<b>(1 635)</b>
Амортизация за годината	(712)
Отписани	133
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(2 214)</b>
Амортизация за годината	(913)
Отписани	186
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(2 941)</b>
<b>Нетна балансова стойност:</b>	
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>2 382</b>
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>2 330</b>

Следните суми са признати в печалбата и загубата:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Амортизация за годината	913	712
Разход за лихви	89	61
<b>Общо разход по лизинг</b>	<b>1 002</b>	<b>773</b>

**6. Нематериални активи**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Търговски марки и патенти</i>	<i>Софтуер</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност:			
Баланс към 1 януари 2022 г.	3	5 233	5 236
Придобити	-	2 590	2 590
Отписани	-	(15)	(15)
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>3</b>	<b>7 808</b>	<b>7 811</b>
Придобити	-	125	125
Отписани	-	(2)	(2)
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>3</b>	<b>7 931</b>	<b>7 934</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>			
Баланс към 1 януари 2022 г.	(3)	(5 045)	(5 048)
Амортизация за годината	-	(142)	(142)
Отписани	-	15	15
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(3)</b>	<b>(5 172)</b>	<b>(5 175)</b>
Амортизация за годината	-	(497)	(497)
Отписани	-	2	2
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(3)</b>	<b>(5 667)</b>	<b>(5 670)</b>

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

**6. Нематериални активи (продължение)**

	<i>Търговски марки и патенти</i>	<i>Софтуер</i>	<i>Общо</i>
<i>В хиляди лева</i>			
Балансова стойност :			
Към 1 януари 2022 г.	-	188	188
Към 31 декември 2022 г.	-	2 636	2 636
Към 31 декември 2023 г.	-	2 264	2 264

**7. Материални запаси**

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Материали	123 768	131 924
Незавършено производство	132 388	143 510
Готова продукция	73 736	83 092
Стоки	563	729
	<u>330 455</u>	<u>359 255</u>
Минус: оценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	<u>(9 349)</u>	<u>(7 432)</u>
<b>Общо материални запаси оценени по по-ниското от себестойност и нетна реализируема стойност</b>	<u><b>321 106</b></u>	<u><b>351 823</b></u>

Обезценката на материални запаси е свързана с най-добрата преценка на ръководството за стойността на която се очаква материалните запаси да бъдат реализирани (реална договорена продажна цена или котировки на цените на металите на борсов пазар). Към 31 декември 2023 г. заложените материални запаси като обезпечения по банкови заеми получени от Дружеството са в размер на 277 007 хил. лв. (2022 г.: 268 531 хил. лева) (Прил. 13).

**8. Търговски и други вземания**

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски вземания (Прил. 22)	32 187	32 106
Загуби от обезценка	(323)	(559)
Търговски вземания, нетно от обезценка	31 864	31 547
Вземания от свързани лица (Прил. 20 и 21)	47 763	34 540
Вземания от бюджета за ДДС	4 225	9 937
Авансови плащания за доставка на материални запаси	4 584	6 028
Други вземания	2 508	4 345
	<u>90 944</u>	<u>86 397</u>

Възрастовият анализ на брунтните вземания само от клиенти не-свързани лица (без вземания от свързани лица) е представен в таблицата по-долу, която съдържа информация за експозицията към кредитен риск и очакваните кредитни загуби (ОКЗ) по отношение на търговските вземания от клиенти към 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е начислило допълнителна обезценка в размер на 235 хил. лв. (2022 г.: освободена провизия в размер на 111 хил. лв.)

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

8. Търговски и други вземания (продължение)

	Средно претеглена загуба	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка	Нетна балансова стойност
<b>31 декември 2023 г.</b>				
<i>В хиляди лева</i>				
Текущи (не просрочени)	0.92%	24 224	(223)	24 001
Просрочени от 1-30 дни	1.30%	6 681	(87)	6 594
Просрочени от 31-60 дни	2.23%	493	(11)	482
Просрочени от 61-90 дни	0.00%	532	-	532
Просрочени от 91-120 дни	0.63%	158	(1)	157
Просрочени повече от 120 дни	1.01%	99	(1)	98
		<b>32 187</b>	<b>(323)</b>	<b>31 864</b>
<b>31 декември 2022 г.</b>				
<i>В хиляди лева</i>				
Текущи (не просрочени)	6.07%	6 618	(402)	6 216
Просрочени от 1-30 дни	1.63%	8 772	(143)	8 629
Просрочени от 31-60 дни	1.46%	823	(12)	811
Просрочени от 61-90 дни	5.26%	19	(1)	18
Просрочени от 91-120 дни	-	6	-	6
Просрочени повече от 120 дни	10.00%	10	(1)	9
		<b>16 248</b>	<b>(559)</b>	<b>15 689</b>

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

	Общо	Текущи (не просрочени)	Просрочени				повече от 180 дни
			1-30 дни	31-60 дни	61-90 дни	91-180 дни	
<i>В хиляди лева</i>							
<b>31.12.2023 г.</b>	<b>47 763</b>	47 763	4 207	770	248	825	35
<b>31.12.2022 г.</b>	<b>34 540</b>	34 472	-	-	-	-	68

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

9. Деривативни финансови инструменти

	Към 31 декември 2023 г.		Към 31 декември 2022 г.	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
<i>В хиляди лева</i>				
Фючърсни договори предназначени за хеджиране на парични потоци	288	283	991	127
Форуърдни договори предназначени за хеджиране на справедлива стойност	29	-	940	-
	<b>317</b>	<b>283</b>	<b>1 931</b>	<b>127</b>
<b>Нетни активи / (пасиви)</b>	<b>34</b>		<b>1 804</b>	

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

### 9. Деривативни финансови инструменти (продължение)

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

### 10. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства по банкови сметки	11 303	22 265
	<u>11 303</u>	<u>22 265</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Паричните средства по банкови сметки заложили като обезпечение по банкови заеми на Дружеството към 31 декември 2023 г. са в размер на 4 789 хил. лв. (2022 г.: 3 976 хил. лв.) (Прил. 13).

### 11. Регистриран капитал

	Брой акции	Обикновени акции хил. лева	Премии от емисия хил. лева	Общо хил. лева
Към 1 януари 2022 г.	2 626 126	110 297	10 820	121 117
Издадени акции	-	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	2 626 126	110 297	10 820	121 117
Издадени акции	-	-	-	-
Към 31 декември 2023 г.	2 626 126	110 297	10 820	121 117

Към 31 декември 2023 г. регистрирания капитал на Дружеството се състои от 2 626 126 обикновени акции с номинална стойност 42 лева всяка, които са напълно изплатени. Обикновените акции на София Мед АД, които се притежават от дружеството майка се използват като обезпечение по заема получен от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР). През годината е разпределен дивидент в размер на 19 558 300 лв. (2022 г.: 9 779 150 лв.) или 7.45 лв. на акция (2022 г.: 3.72 лв.).

Съгласно изискванията на Търговския закон, чистата стойност на имуществото на София Мед АД трябва да надвишава или да е равна на размера на вписания капитал (регистрирания капитал). Дружеството изпълнява това изискване към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г.

### 12. Резерви

	Законови резерви	Резерви от хеджиране	Други резерви	Преоценъчен резерв	Общо резерви
<i>В хиляди лева</i>					
Към 1 януари 2022 г.	4 824	5 306	(3 515)	73 013	79 628
Загуба от хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	(4 529)	-	-	(4 529)
Заделяне на законов резерв	5 302	-	-	-	5 302
Трансфер на преоценъчен резерв, нетно от данъци	-	-	-	(3 864)	(3 864)
Към 31 декември 2022 г.	10 126	777	(3 515)	69 149	76 537

12. Резерви (продължение)

	Законови резерви	Резерви от хеджиране	Други резерви	Преоценъчен резерв	Общо резерви
<i>В хиляди лева</i>					
Към 1 януари 2023 г.	10 126	777	(3 515)	69 149	76 537
Печалба от хеджиране на паричен поток, нетно от данъци	-	(773)	-	-	(773)
Преценка на активи, отчитани по преоценена стойност, нетно от данъци	-	-	-	25 472	25 472
Заделяне на законов резерв	904	-	-	-	904
Трансфер на други резерв	-	-	3 515	-	3 515
Трансфер на преоценъчен резерв, нетно от данъци	-	-	-	(2 968)	(2 968)
Към 31 декември 2023 г.	11 030	4	-	91 653	102 687

*Законови резерви*

Законовите резерви са формирани във връзка с законовото изискване по реда на чл. 246 от Търговския закон акционерните дружества да образуват фонд „Резервен“. Дружеството следва да отделя средства към Фонд „Резервен“, докато неговия размер достигне една десета или по-голяма част от регистрирания капитал.

Съгласно изискването на закона, източници за формиране на фонд „Резервен“ са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите.

Средствата на фонд „Резервен“ могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Когато средствата на фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 или определената от устава по-голяма част от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала. С решение на общото събрание на акционерите от 28 юни 2023 г. е заделен допълнителен резерв в размер на 904 хил. лв.

*Резерви от хеджиране*

Резервите от хеджиране включват ефективната част от промените в справедливата стойност на хеджиращите инструменти свързани с хеджиране на промени в паричните потоци. Повече детайли са оповестени в счетоводната политика описана в приложение 2.4 5) (iii). Резервите от хеджиране не подлежат на разпределение.

*Други резерви*

Другите резерви са формирани при вливане на дъщерното предприятие Металвалиус ЕООД в София Мед АД през 2019 г. С решение на общото събрание на акционерите от 28 юни 2023 г., резервите са прехвърлени в неразпределената печалба.

*Преоценъчен резерв*

Преоценъчният резерв е формиран от преценка на земи, сгради, машини и технически инсталации. Повече детайли са оповестени в счетоводната политика описана в приложение 2.4 2). Преоценъчният резерв не подлежи на разпределение.

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

13. Заеми

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Нетекущи заеми</b>		
Банкови заеми	67 517	101 768
<b>Общо нетекущи заеми</b>	<b>67 517</b>	<b>101 768</b>
<b>Текущи заеми</b>		
Банкови заеми	86 182	65 784
Текуща част от нетекущи заеми	33 700	29 361
<b>Общо получени краткосрочни заеми</b>	<b>119 882</b>	<b>95 145</b>
<b>Общо получени заеми</b>	<b>187 399</b>	<b>196 913</b>
<b>Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност</b>		
<i>В хиляди лева</i>		
Заеми получени през периода	19 591	35 205
Заеми изплатени през периода	(29 361)	(58 582)
<b>Общо парични потоци свързани с главница</b>	<b>(9 770)</b>	<b>(23 377)</b>

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Парични средства и				
		Заеми	Пасиви по лизинги	Общо дълг	Нетен дълг	
<b>1 януари 2022 г.</b>		<b>219 129</b>	<b>1 696</b>	<b>220 825</b>	<b>(13 194)</b>	<b>207 631</b>
Парични потоци		(23 377)	(870)	(24 247)	(9 071)	(33 318)
Нови лизингови договори	5	-	1 446	1 446	-	1 446
Разходи за лихви	3.4	8 118	61	8 179	-	8 179
Изплатени лихви		(7 453)	(60)	(7 513)	-	(7 513)
Амортизация на предплатени банкови такси		496	-	496	-	496
<b>31 декември 2022 г.</b>		<b>196 913</b>	<b>2 273</b>	<b>199 186</b>	<b>(22 265)</b>	<b>176 921</b>
Парични потоци		(9 770)	(1 165)	(10 935)	11 359	424
Нови лизингови договори	5	-	867	867	-	867
Разходи за лихви	3.4	14 595	89	14 684	-	14 684
Изплатени лихви		(14 341)	(89)	(14 430)	-	(14 430)
Други непарични движения		2	-	2	(397)	(395)
<b>31 декември 2023 г.</b>		<b>187 399</b>	<b>1 975</b>	<b>189 374</b>	<b>(11 303)</b>	<b>178 071</b>

Матуритетната структура на заемите на база на договорените недисконтирани плащания е представена в Прил. 21. Дружеството не е капитализирало лихви по заеми през 2023 г. и 2022 г. Средно претеглените лихвени нива към датата на отчета са както следва:

	2023 г.	2022 г.
Банков овърдрафт	6.14%	4.32%
Краткосрочни банкови заеми	5.66%	3.04%
Дългосрочни банкови заеми	6.49%	3.15%

Към 31 декември 2023 г. краткосрочните заеми са съставени от краткосрочни заемни средства и овърдрафти, обезпечени с писма за подкрепа, издадени от дружеството майка и залог на наличности по разплащателни сметки.

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

### 13. Заеми (продължение)

През отчетния период не е правено предоговаряне на условията по предоставени дългосрочни банкови заеми, чиито падежи са удължени през 2018 г. за нов 7-годишен период. Дългосрочните заеми на Дружеството са обезпечени с ипотека на имоти и залог на машини, съоръжения и оборудване (Прил. 5),

През 2023 г. Дружеството е удължило срока на договор за краткосрочен синдикиран заем с Уникредит Булбанк България за нов 3 годишен период до 2026 г..

Краткосрочните заеми са обезпечени със залог върху материални запаси (Прил. 7) и парични средства (Прил. 10).

Съгласно сключени споразумения с банкови институции, София Мед АД е поело задължение да спазва и поддържа определени финансови показатели. Финансовите показатели към 31 декември на съответната година се изчисляват на база одитираните финансови отчети на Дружеството.

София Мед АД е спазило всички финансови показатели, заложен в във всички договори за кредити на Дружеството за финансовата 2023 г., а в случаите, в които има отклонение от договорените показатели, Дружеството е получило от съответния кредитор отказ от изискването му за спазването на това съотношение за периода на изчисление, завършващ на 31 декември 2023 г.

### 14. Пасиви по лизинг

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	523	757
Между една и пет години	1 452	1 516
<b>Общо</b>	<b>1 975</b>	<b>2 273</b>
	<i>Минимални лизингови плащания</i>	<i>Настояща стойност</i>
	31.12.2022 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	824	757
Между една и пет години	1 559	1 516
Финансови разходи	(110)	-
<b>Общо</b>	<b>2 273</b>	<b>2 273</b>
	<i>Минимални лизингови плащания</i>	<i>Настояща стойност</i>
	31.12. 2023 г.	31.12. 2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
По-малко от една година	580	523
Между една и пет години	1 491	1 452
Финансови разходи	(96)	-
<b>Общо</b>	<b>1 975</b>	<b>1 975</b>

През 2023 г. Дружеството е признало плащания по пасиви по лизинг във финансови дейности в отчета за паричните потоци в размер на 1 165 хил. лева (2022 г.: 870 хил. лева)

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

**15. Доходи на персонала при пенсиониране**

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

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ стаж	244	221
Разходи за лихви по задължение за доходи на персонала при пенсиониране	74	13
Разходи за стаж за минал период възникващи в настоящия	545	223
Изплатени доходи	(102)	(40)
<b>Разход за доходи на персонала при пенсиониране признати в печалби и загуби (Прил. 3.6)</b>	<b>761</b>	<b>417</b>

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

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Настояща стойност на задължението за доходи при пенсиониране	3 011	1 993
<b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние</b>	<b>3 011</b>	<b>1 993</b>

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

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране в началото на годината	1 993	1 569
Разходи за текущ трудов стаж	244	221
Разход за лихви	74	13
Платени доходи	(102)	(40)
Разходи за минал период възникващи в настоящия	545	223
• Актюерски загуби/(печалби) от демографски предположения	-	474
• Актюерски (печалби)/загуби от финансови предположения	208	(835)
• Корекции произтекли от опита и действителността	49	368
	<b>3 011</b>	<b>1 993</b>

Основни актюерски предположения използвани за счетоводни цели:

	2023 г.	2022 г.
Норма на дисконтиране	3.15%	3.85%
Бъдещо нарастване на доходите	5.00%	5.00%
Инфлация	2.10%	2.55%

**16. Безвъзмездни средства предоставени от държавата и държавна помощ**

Движението на безвъзмездните средства, предоставени от държавата свързани с имоти машини и съоръжения е следното:

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо в началото на годината	2 401	2 510
Амортизация за годината	(109)	(109)
	<b>2 292</b>	<b>2 401</b>

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

#### 16. Безвъзмездни средства предоставени от държавата и държавна помощ (продължение)

На Дружеството е предоставена държавна помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупуване на електрическа енергия, произведена от възобновяеми източници. Помощта се изразява във възстановяване на част от разходите за електрическа енергия. Частта от възстановените разходи, която се отнася до 2023 г. е в размер на 2 453 хил. лева (2022 година: 20 034 хил. лв.) и се посочва в намаление на разходите за електроенергия за периода като част от разходите за материали (Прил. 3.2).

#### 17. Търговски и други задължения

	31.12. 2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски задължения	38 192	106 525
Задължения към свързани лица (Прил. 20, 22)	22 730	45 078
Задължения към персонала	3 622	7 786
Задължения за данъци	657	618
Други задължения	76 160	1 360
	<u>71 361</u>	<u>161 367</u>

#### 18. Неотменими ангажименти

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Поети ангажименти за закупуване на машини, съоръжения, оборудване	<u>16 319</u>	<u>3 634</u>

#### 19. Условни задължения

##### *Банкови гаранции и акредитиви*

Банковите гаранции и акредитиви издадени от София Мед АД в полза на трети лица и държавни агенции възлизат на 3 099 хил. лв. (2022 г.: 2 462 хил. лв.) към отчетната дата.

#### 20. Свързани лица

##### а) Идентифициране на свързаните лица

##### *Крайно дружество- майка*

Крайното дружество-майка на Дружеството е VIOHALCO SA (търгувано на фондовата борса EURONEXT в Белгия).

##### *Предприятия с контролно участие в Дружеството*

89,56 % от акциите на София Мед АД се притежават от ElvalHalcor S.A., 10,44 % от акциите се притежават от Viohalco SA.

##### *Други свързани лица*

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

##### б) Продажби на стоки и услуги

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Продажби на стоки	493 109	581 642
Продажби на услуги	68	68
Продажба на ДМА	542	-
Други приходи	1 583	-
	<u>495 302</u>	<u>581 710</u>
В това число към:		
дружеството майка	41 229	40 746
дружества под общ контрол	454 073	540 964

20. Свързани лица (продължение)

в) Покупки на стоки услуги и други

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Покупки на стоки	155 437	138 970
Покупки на ДМА	1 830	1 657
Покупки на услуги	17 449	13 022
	<b>174 716</b>	<b>153 649</b>
<i>В това число от:</i>		
дружеството майка	152 422	129 735
дружества под общ контрол	22 294	23 914

г) Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за заплати и други краткосрочни доходи и свързаните с това осигуровки	7 423	6 744
	<b>7 423</b>	<b>6 744</b>

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

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<b>Търговски вземания</b>		
Вземания от дружеството майка	3 037	502
Вземания от дружества по общ контрол	44 726	34 038
	<b>47 763</b>	<b>34 540</b>
<b>Търговски задължения</b>		
Търговски задължения към свързани лица	45 078	45 078
Задължения към свързани лица	<b>45 078</b>	<b>45 078</b>
<i>В това число от:</i>		
дружеството майка	19 820	41 461
дружества под общ контрол	2 910	3 617

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

Вземанията и задълженията към края на годината са необезпечени, безлихвени и се погасяват чрез парични преводи. Няма издадени или получени гаранции от свързани лица свързани с вземания или задължения.

Преглед за обезценка се прави всяка финансова година чрез анализ на финансовата позиция на свързаните лица и пазара на който оперират.

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

Дружеството е изложено на следните рискове произтичащи от финансови инструменти:

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

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

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

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

### Общи положения за управление на риска

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

### Пазарни рискове

#### Лихвен риск

Рискът от промяна на лихвените проценти е свързан предимно с дългосрочните и краткосрочни задължения на Дружеството по получени заеми. Към отчетната дата профилът на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2023 г.	2022 г.
<b>Инструменти с променлива лихва</b>		
Финансови пасиви	(189 374)	(199 186)
	<b>(189 374)</b>	<b>(199 186)</b>

#### Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 0,25% в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2022 г.

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	0,25% увеличение	0,25% намаление	0,25% увеличение	0,25% намаление
<b>31 декември 2023 г.</b>				
Инструменти с променлива лихва	(473)	473	(473)	473
<b>Чувствителност на паричните потоци (нетно)</b>	<b>(473)</b>	<b>473</b>	<b>(473)</b>	<b>473</b>
<b>31 декември 2022 г.</b>				
Инструменти с променлива лихва	(498)	498	(498)	498
<b>Чувствителност на паричните потоци (нетно)</b>	<b>(498)</b>	<b>498</b>	<b>(498)</b>	<b>498</b>

#### Валутен риск

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

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

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

**Пазарни рискове (продължение)**

*Валутен риск (продължение)*

**2023 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира
Търговски и други вземания	67 181	8 636	6 834	8 294
Парични средства и парични еквиваленти	8 176	883	2 175	69
Получени лихвоносни заеми	(187 399)	-	-	-
Пасиви по лизинг	-	(1 975)	-	-
Търговски и други задължения	(52 258)	(17 325)	(5 816)	(25)
	<b>(164 300)</b>	<b>(9 781)</b>	<b>3 193</b>	<b>8 338</b>
Деривативи (номинална стойност)	-	-	(1 712)	(9 444)
<b>Обща експозиция към валутен риск</b>	<b>(164 300)</b>	<b>(9 781)</b>	<b>1 481</b>	<b>(1 106)</b>

**2022 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Евро	Лева	Щатски долар	Британска лира
Търговски и други вземания	62 124	13 738	5 892	4 643
Парични средства и парични еквиваленти	13 567	1 946	6 621	131
Получени лихвоносни заеми	(196 913)	-	-	-
Пасиви по лизинг	-	2 273	-	-
Търговски и други задължения	(114 240)	(39 320)	(7 644)	(62)
	<b>(235 462)</b>	<b>(21 363)</b>	<b>(4 869)</b>	<b>4 712</b>
Деривативи (номинална стойност)	(2 273)	-	(7 884)	(4 419)
<b>Обща експозиция към валутен риск</b>	<b>(237 735)</b>	<b>(21 363)</b>	<b>(3 015)</b>	<b>293</b>

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
USD 1	1.809	1.862	1.769	1.834
GBP 1	2.249	2.295	2.250	2.205

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

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на щатския долар спрямо лева	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху собствения капитал
	%	хил. лева	хил. лева
<b>2023 г.</b>	10%	(148)	-
	-10%	148	-
<b>2022 г.</b>	10%	(827)	-
	-10%	827	-

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

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

**Пазарни рискове (продължение)**

*Валутен риск (продължение)*

	Увеличение/ (намаление) на валутния курс на британската лира спрямо лева %	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лева	Ефект върху собствения капитал хил. лева
2023 г.	10%	111	-
	-10%	(111)	-
2022 г.	10%	29	-
	-10%	(29)	-

*Ценови риск*

Дружеството е изложено на значителен риск в резултат на промените в цените на медта и цинка, които са основни суровини за производството и следва политика на хеджиране на този риск. Дружеството договаря цените за покупка и продажба на базата на цените оферирани на Лондонската борса за метали (ЛБМ) на определени дати.

Дружеството сключва срочен договор (фючърс) за продажба на ЛБМ за всяка направена поръчка за покупка и също така сключва срочен договор (фючърс) за покупка за всяка клиентска заявка, която приема. Срочните договори са за приблизително същите количества като поръчките за покупка и продажба и се сключват на приблизително същите дати, на които се определят цените за покупка и продажба.

Ефектът от ценовата разлика, която Дружеството реализира при определена продажба в резултат на промяната в цените на металите между датата на покупка на необходимите суровини и датата, по отношение на която е определена цената за продажба, се компенсира от печалбата или загубата от съответните фючърсни срочни договори за покупка и продажба.

*Кредитен риск*

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

*Търговски и други вземания*

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита и риска от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск. Географската концентрация на кредитен риск от търговски вземания от трети лица е представена в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
ЕС	23 951	8 245
Други страни в Европа	458	3 486
Азия	3 544	13 909
Африка	1 575	3 892
Америка	1 863	1 750
Други	473	824
	<u>31 864</u>	<u>32 106</u>

Дружеството е изработило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособност преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат.

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

**Пазарни рискове (продължение)**

*Кредитен риск (продължение)*

*Търговски и други вземания (продължение)*

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, включително и дали те са трето или свързано лице, географско местоположение, индустрия и съществуване на предишни финансови затруднения.

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

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания. 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.

*Парични средства и парични еквиваленти*

Дружеството разполага с парични средства и парични еквиваленти в размер на 11 303 хил. лева към 31 декември 2023 г. (2022 г. : 22 265 хил. лева ). Обезценката на парични средства и парични еквиваленти е оценена на база 12-месечна очаквана кредитна загуба и отразява краткосрочните падежи на експозициите. Дружеството счита, че неговите парични средства и парични еквиваленти имат незначителен кредитен риск въз основа на външни кредитни рейтинги и не е признало обезценка.

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>Прил.</b>	<b>31.12.2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
Търговски вземания и вземания от свързани лица	8	79 627	66 087
Парични средства и парични еквиваленти	10	11 303	22 265
Деривативни финансови инструменти	9	317	1 931
		<b>91 247</b>	<b>90 283</b>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>Прил.</b>	<b>31.12. 2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
Трети страни		31 864	31 547
Свързани лица	20	47 763	34 540
		<b>79 627</b>	<b>66 087</b>

**Ликвиден риск**

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

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

Годината завършваща на 31 декември 2023 г.

	Балансова стойност <i>хил. лева</i>	< 1 година <i>хил. лева</i>	1-2 години <i>хил. лева</i>	2-5 години <i>хил. лева</i>	> 5 години <i>хил. лева</i>	Общо <i>хил. лева</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	187 399	125 971	49 566	23 971	-	199 508
Пасиви по лизинги	1 975	523	1 452	-	-	1 975
Търговски задължения и задължения към свързани лица	60 922	60 922	-	-	-	60 922
Деривативни финансови активи	283	283	-	-	-	283
	<b>250 579</b>	<b>187 699</b>	<b>51 018</b>	<b>23 971</b>	<b>-</b>	<b>262 688</b>

Годината завършваща на 31 декември 2022 г.

	Балансова стойност <i>хил. лева</i>	< 1 година <i>хил. лева</i>	1-2 години <i>хил. лева</i>	2-5 години <i>хил. лева</i>	> 5 години <i>хил. лева</i>	Общо <i>хил. лева</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	196 913	101 658	38 856	64 081	8 113	212 708
Пасиви по лизинги	2 273	824	824	735	-	2 383
Търговски задължения и задължения към свързани лица	151 603	151 603	-	-	-	151 603
Деривативни финансови активи	127	127	-	-	-	127
	<b>350 916</b>	<b>254 230</b>	<b>39 680</b>	<b>64 816</b>	<b>8 113</b>	<b>366 821</b>

Управление на капитала

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

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

	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
Общо заеми (Приложение 13)	187 399	196 913
Пасиви по лизинг (Приложение 14)	1 975	2 273
Намалени с: парични средства (Приложение 10)	(11 303)	(22 265)
<b>Нетен дълг</b>	<b>178 071</b>	<b>176 921</b>
Собствен капитал	427 652	341 569
<b>Нетен дълг към собствен капитал (коефициент)</b>	<b>0.42</b>	<b>0.52</b>

## 22. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Справедлива стойност е сумата за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация.

Справедливата стойност на финансовите инструменти които се търгуват активно на организирани финансови пазари се определя на база на котираните цени в края на последния работен ден на отчетния период.

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

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

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

31 декември 2023 г.

В хил. лева	Справедлива стойност							
	Прил.	Инструменти		Общо	Ниво 1	Ниво 2*	Ниво 3	Общо
		Хеджирани инструменти по справедлива стойност	Задължително по справедлива стойност					
<b>Финансови активи оценявани по справедлива стойност</b>								
Търговски вземания и вземания от свързани лица	8	-	21 043	-	21 043	-	-	21 043
Деривативни финансови инструменти	9	317	-	-	317	-	-	317
		317	21 043	-	317	21 043	-	21 360
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>								
Търговски вземания и вземания от свързани лица	8	-	-	58 584	-	-	-	58 584
Парични средства и еквиваленти	10	-	-	11 303	-	-	-	11 303
		-	-	69 887	-	-	-	69 887
<b>Финансови активи оценявани по справедлива стойност</b>								
Деривативни финансови инструменти	9	283	-	-	283	-	-	283
		283	-	-	283	-	-	283
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>								
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	-	-	(187 399)	-	-	-	(187 399)
Пасиви по лизинг	14	-	-	(1 975)	-	-	-	(1 975)
Търговски задължения и задължения към свързани лица	17	-	-	(60 922)	-	-	-	(60 922)
		-	-	(250 296)	-	-	-	(250 296)

\*Към 31.12.2023 г. финансовите активи от ниво 2 (търговски вземания отчитани по ССПЗ, които възникват в резултат на отворени позиции по провизорно ценообразуване – виж прил. 2.4.1) се състоят от два компонента – фиксиран и променлив, базиран LME котировки. Справедливата стойност на тези активи към датата на баланса се определя като сбор от фиксирания компонент и променливия компонент, базиран на наблюдаеми входящи данни – пазарни цени за съответния метал на LME валидни към датата на първоначално отчитане на прихода. Ръководството е изготвило анализ, който показва, че затварянето на тези позиции не води до съществени разлики спрямо първоначално отчетената стойност на актива и съответно справедливата стойност на тези активи не се отличава съществено от тяхната балансова стойност към 31.12.2023 г.

СОФИЯ МЕД АД  
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

SOFIA MED

За годината, приключила на 31 декември 2023 г.

22. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

В хил. лева	Прил.	Справедлива стойност		Общо	Ниво 1	Ниво 2*	Ниво 3	Общо
		Хеджирани по справедлива стойност	Инструменти задължително по справедлива стойност					
<b>Финансови активи оценявани по справедлива стойност</b>								
Търговски вземания и вземания от свързани лица								
	8	-	15 858	15 858	-	15 858	-	15 858
Деривативни финансови инструменти	9	1 931	-	1 931	1 931	-	-	1 931
		1 931	15 858	17 789	1 931	15 858	-	17 889
<b>Финансови активи които не се оценяват по справедлива стойност</b>								
Търговски вземания и вземания от свързани лица								
	8	-	-	50 229	-	-	-	50 229
Парични средства и еквиваленти	10	-	-	22 265	-	-	-	22 265
		-	-	72 494	-	-	-	72 494
<b>Финансови пасиви които не се оценяват по справедлива стойност</b>								
Лихвоносни заеми и привлечени средства								
	13	-	-	(196 913)	-	-	-	(196 913)
Пасиви по лизинг	14	-	-	(2 273)	-	-	-	(2 273)
Търговски задължения и задължения към свързани лица	17	-	-	(151 603)	-	-	-	(151 603)
		-	-	(350 789)	-	-	-	(350 789)

\*Към 31.12.2022 г. финансовите активи от ниво 2 (търговски вземания отчитани по ССПЗ, които възникват в резултат на отворени позиции по провизорно ценообразуване – виж прил. 2.4.1) се състоят от два компонента – фиксиран и променлив, базиран на LME котировки. Справедливата стойност на тези активи към датата на баланса се определя като сбор от фиксирания компонент и актуализирания променлив компонент, базиран на наблюдаеми входящи данни – пазарни цени за съответния метал на LME валидни към датата на баланса.

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

**23. Събития след датата на отчета**

След 31 декември 2023 г. не са настъпили събития, които биха могли да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовите отчети на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2023 г.