

Годишен Финансов Отчет

2023

Съдържание:

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

Доклад за дейността

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Отчет за промените в собствения капитал

Отчет за паричните потоци

Бележки към годишния финансов отчет

Доклад на независимия одитор



Доклад на независимия одитор

До акционерите на „Хайделберг Матириълс Вулкан“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Хайделберг Матириълс Вулкан“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 „Хайделберг Матириълс Вулкан“ 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 CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на CMCEC.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- 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.

Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

17 юли 2024 г.

гр. София, България



Джок Нюнан

Прокурист

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Годишен Доклад за дейността

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние. Описание на основните рискове, пред които е изправено:

1.1. Историческа информация и регистрация

Вулкан Цимент АД е основано през 1947 година.

През месец февруари 1999 година на основата на приватизационен договор с Република България Симан Франсе закупува 70 % от акциите на дружеството. През месец юни 2003 година Девня Цимент АД (с ново фирмено наименование Хайделберг Матириълс Девня АД) закупи останалите акции, притежавани от държавата в размер на 24,95 %.

През 2007 година Вулкан АД промени наименованието си на Вулкан Цимент АД. На 28.09.2023 г. Вулкан Цимент АД промени наименованието си на Хайделберг Матириълс Вулкан АД.

Мажоритарен собственик на капитала на дружеството е Хайделберг Матириълс Италия Цементи (предходно наименование Италчименти), което е универсален правопреемник на Симан Франсе. Мажоритарният собственик е част от групата на дружеството-майка Хайделберг Матириълс Груп.

Регистрация:

Хайделберг Матириълс Вулкан АД е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 836145646, с регистриран капитал в размер на 452,967 лева, разпределени в 452,967 броя поименни акции с номинал от един лев всяка, както следва:

Акционери	Брой акции	% от капитала
ХМИЧ	317,077	70,00 %
Хайделберг Матириълс Девня АД	129,611	28,61 %
Индивидуални акционери	6 279	1,39 %
	452,967	100,00 %

Хайделберг Матириълс Вулкан АД има за предмет на дейност производство, преработка и продажба на цимент, клинкер, сухи строителни смеси, бои, мазилки, пясъци, микронизиран и други фракции варовик, хидравлични свързващи вещества и бетонови изделия; всякакъв вид промишлени услуги; търговия в страната и в чужбина.

Дружеството няма клонове.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Димитровград, кв. Вулкан.

Членовете на Управителния съвет потвърждават, че съгласно член 187 г и член 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Вулкан Цимент, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

1.2. Членове на Надзорния съвет и Управителния съвет

Членове на Надзорния съвет и Управителния съвет

Надзорен съвет към 31.12.2023 г.

1. Джонатан Питър Мориш, Великобритания
2. Волфрам Райнхард Гертнер, Германия
3. Диляна Стоилова Беджева

Управителен съвет към 31.12.2023 г.

1. Михаил Стефанов Полендаков
2. Паоло Колозио, Италия
3. Евстатиос Лазаридис, Гърция

4. Михаил Кирилов Лазаров

Членовете на съветите не ползват преференции при придобиването на акции и/или облигации на дружеството.

Член на Надзорния съвет, освободен от длъжност през 2023 г.

Ернест Герард Йелито, Полша, освободен от длъжност на 29.12.2023 г.

Член на Управителния съвет, освободен от длъжност през 2023 г.

Свилен Йорданов Дяков, освободен от длъжност на 18.09.2023 г.

Участие на членовете на съветите в ръководството на други дружества:

Надзорен съвет към 31.12.2023 г.:

1. Джонатан Мориш – член на надзорния съвет на Хайделберг Матириълс Девня АД
2. Волфрам Райнхард Гертнер – член на надзорния съвет на Хайделберг Матириълс Девня АД
3. Диляна Стоилова Беджева – член на надзорните съвети на Хайделберг Матириълс Девня АД и Хайделберг Матириълс Люляка ЕАД

Управителен съвет към 31.12.2023 г.:

1. Михаил Стефанов Полендаков – член на управителните съвети на Хайделберг Матириълс Девня АД и Хайделберг Матириълс Люляка ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Варовик АД и Хайделберг Матириълс Дигитален Хъб Варна ЕАД, управител на Брандокс ЕООД.
2. Паоло Колозио – член на управителните съвети на Хайделберг Матириълс Девня АД и на Хайделберг Матириълс Люляка ЕАД
3. Евстатиос Лазаридис – член на управителния съвет на Хайделберг Матириълс Девня АД.
4. Михаил Кирилов Лазаров – член на управителните съвети на Хайделберг Матириълс Девня АД и на Хайделберг Матириълс Люляка ЕАД.

Информация за възнагражденията на членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и ключовия управленски персонал са оповестени в самостоятелния годишен финансов отчет.

1.3. Развитие и резултати от дейността на предприятието и неговото финансово състояние

През 2023 година Дружеството реализира оперативна печалба в размер на 6,045 хил. лв. (2022: оперативна печалба: 2,131 хил. лв).

1.4. Описание на основните рискове

В дейността си дружеството е изправено пред следните основни бизнес рискове:

- Скок в цените на енергоносителите (електроенергия и природен газ)
- Намаление на пазарното търсене;
- Допълнителна конкуренция, която се отразява негативно върху продажните цени.

2. Информация за придобити собствени акции в съответствие с чл. 187 и чл. 247 от Търговския закон

Членовете на Управителния съвет потвърждават, че съгласно член 187 г и член 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Вулкан Цимент, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Ключови показатели за резултатите от дейността

Отбелязва се много лек спад в количествата износ през 2023 година спрямо 2022 година. Същевременно обемите и приходите от продажби на вътрешния пазар бележат стабилен ръст през годината.

Оборотният капитал бе запазен на оптимално ниво, благодарение на стриктния контрол на просрочените вземания и постигнати още по-благоприятни условия за разплащания.

Показателят оперативна печалба към приходи през 2023 година отново нараства като възлиза на + 12%, спрямо + 5% през 2022 година.

Устойчиво развитие

Съобразно поетите ангажименти към Устойчивото Развитие, компанията поставя на приоритетно място грижата за околната среда, здравето и безопасността при работа, и благосъстоянието както на служителите, така и на местните общности.

"Хайделберг Материълс Вулкан" АД управлява дейностите си въз основа на внедрените Системи за управление на Качеството, Околната среда и Система за Управление на здравето и безопасността при работа включително действащите корпоративни политики и основни правила, като прилага принципите за непрекъснато подобрене.

През 2023 г. в Дружеството бяха актуализирани фирмените Политики за здраве и безопасност при работа, Околна среда и Качество.



Основни акценти в Годишния План по здраве и безопасност на „Хайделберг Материълс Вулкан“ АД за 2023 г. бяха поставени върху прилагането на следните Оперативни стандарти по безопасност на Групата: Стандарт за здраве и безопасност за посетители и подизпълнители, Стандарт за безопасно шофиране, Работа на височина, Изолиране на оборудването LOTOTO, Обезопасяване на машините и съоръженията, Управление на риска, Организирането на обучения на Първа долекарска помощ и на практически тренировки за действие при аварийна ситуация със съдействието на местните структури на РСПБЗН беше включено сред основните приоритети.



Провеждането на разговори по безопасност и проверка на Стоп карти за динамична оценка на риска бяха включени като основен приоритет за демонстриране на ангажираността на ръководителите към

здравето и безопасността при работа. Изпълнението на местни проекти бе насочено към подобряване на системата за управление на БЗР съгласно ISO 45001 и актуализацията на процедури, инструкции и други документи, свързани с БЗР.

По традиция се проведе и Седмица по здраве и безопасност при работа през месец септември 2023 г., по време на която основни теми бяха насочени към обучения за Култура по здраве и безопасност при работа, Безопасно шофиране и прилагане на корпоративните инструменти по БЗР в ежеднезната работа. На всички работещи бяха предоставени промоционални подаръци и хранителни добавки за укрепване на имунитета през есенно-зимния сезон.



С цел поддържане нивото на мотивация и стимулиране ангажираността на работещите в процесите по здраве и безопасност за поредна година продължи програмата Шампион по безопасност, като в нея се дава равна възможност за участие и отличие както за пряко наети работници/служители, така и за подизпълнители.

Същевременно продължи прилагането и на Поощрителната Програма за Подобрения с колективни цели по здраве и безопасност при работа.

В компанията ежегодно се организират периодични и опреснителни обучения по опазване на околната среда и безопасност и здраве при работа във връзка със законовите изисквания и приоритетите на Хайделберг Материълс Груп.



Ежегодно различни групи работещи се включват активно в процеса на Оценка и Ре-оценка на професионалния риск за здравето и безопасността при работа. Допълнително се прилагат и специфични за Хайделберг Материалс Груп инструменти: Разговори по безопасност и Стоп карти. На 16 декември 2023 г. „Хайделберг Материълс Вулкан“ АД отбеляза 1 година без трудова злополука с работници, служители и подизпълнители.

➤ **Отличие 1 години без трудова злополука**



„Хайделберг Материълс Вулкан“ АД притежава следните сертификати: ISO 9001 – Система за управление на качеството, ISO 14001 – Система за управление на околната среда, ISO 45001 – Система за управление на здравето и безопасността при работа, изпълнявайки високите изисквания на местния пазар и на европейските стандарти.

„Хайделберг Материълс Вулкан“ АД се включи в Националния конкурс „Годишни награди по здраве и безопасност при работа за 2023 г.“, организиран от Фондация Център за безопасност и здраве при работа, с подкрепата на ИА „Главна Инспекция по Труда“. По време на Официалната церемонията, състояла се на 29.02.2024 г. Дружеството бе отличено с престижното първо място в категория малки предприятия с до 50 заети лица.



"Хайделберг Материълс Вулкан" АД поддържа политика на непрекъснато подобряване на мерките за предотвратяване на вредните въздействия върху околната среда, заложили в политиките и целите на Групата.

Основни приоритети са:

- Стремение към заместване на конвенционалните горива с алтернативни;
- Намаление консумацията на вода и поддържане на нейното качество;
- Управление на отпадъците и свеждане до минимум на генерираните, насърчаване на повторната употреба и рециклирането на материалите;
- Поддържане на всички инсталации и съоръжения по такъв начин, за да се гарантира, че рисковете за околната среда са сведени до минимум.

През 2023 година дружеството продължи екологичната подкрепа като организира и проведе:

- **Кампания за Световния ден на околната среда** – През 2023 г. част от екипа на фирмата посети местната детска градина, където заедно с децата засадиха цветя и билки. Децата отбелязаха деня с модно ревю от отпадъчни материали, а колеги боядисаха оградата на детската градина



Човешки ресурси, Обучение и Социални дейности

ОБУЧЕНИЯ 2023

През годината проведохме обучения за над 550 учебни часа на над 200 участника, както от компанията, така и от фирми партньори.

Ключовите обучения за годината са представени накратко по-долу:

1. Опреснително обучение по електробезопасност

Цел: Опресняване и актуализация на придобита правоспособност по електробезопасност

Учебни часове: 135 ч

Брой участници: 45 от Хайделберг Материълс Вулкан АД

Профил на участниците: служители от Техническа Дирекция и Терминал Дамяница

2. Обучение на тема Безопасно шофиране

Цел: Опресняване на знанията и умения за основните правила за безопасно шофиране на територията на завода и извън нея. Бе проведено онлайн в платформата за онлайн обучения Workday.

Учебни часове: 8 ч

Брой участници: 8 от Хайделберг Материълс Вулкан АД

Профил на участниците: служители от Техническа Дирекция и Устойчиво развитие

3. Опреснително обучение за работа със съоръжения с повишена опасност

Цел: Опресняване на знанията и уменията на служителите за работа с двигателни съоръжения, природен газ и съоръжения под налягане

Учебни часове: 97 ч

Брой участници: 97 от Хайделберг Материълс Вулкан АД

Профил на участниците: служители от Техническа Дирекция

Различни обучения и семинари в съответствие с национални и международни законодателни рамки и международни стандарти (по здраве и безопасност, околна среда, качество, правно съответствие) бяха провеждани през цялата година.

СОЦИАЛНИ ДЕЙНОСТИ 2023

➤ Световен ден за Здраве и безопасност при работа

На 28 април отбелязахме „Световен ден за здраве и безопасност при работа“. Колегите от Девня и Вулкан поднесоха цветя и сведоха глави за минута мълчание пред паметниците в град Девня и град Димитровград. И на двете събития присъстваха кметовете на общините, както и други колеги от индустрията.

➤ Седмичата по Здраве и Безопасност в Heidelberg Materials България

Седмичата по Здраве и Безопасност в Heidelberg Materials България беше поредна демонстрация на ползотворна интеракция и екипна работа. Тя се проведе през септември, но поради факта, че практическите обучения се повториха и след това, за да обхванат по-голяма група от колеги, едва сега можем да споделим кадри. Програмата на седмичата се състоеше от разнообразни активности не само за служителите на дружествата, но също и за подизпълнители и партньори. Страхотна екипна работа, съчетана с много забавления - това беше финалът на тази вълнуваща седмица. А темата беше конструиране на състезателна кола по отбори и състезание. Екипите бяха предизвикани да покажат своята креативност като създадат функциониращи състезателни болиди от подръчни материали, които обаче да имат и добри параметри за безопасност. Тазгодишната Седмица по Здраве и Безопасност беше оценена от колегите като една от най-забавните, а за състезанията се говори със седмици.

3. Бъдещо развитие на Дружеството

Перспективи за 2023 г.

Очакват се забавяния и трудности пред инфраструктурните проекти поради сложната политическа обстановка в страната и възможността за провеждане на няколко поредни предсрочни избори. Жилищното строителство остава основен движещ фактор на потреблението на циментови продукти. От друга страна, пазарът на цимент в страната през 2024 г. остава силно уязвим и от съществуващите геополитически рискове, като е възможен сериозен спад, ако някой от тях се осъществи. Вносът на цимент ще продължи да бъде сериозен фактор по отношение на продажните цени и обеми.

Бъдещо развитие на дружеството

➤ Развитие на дейността на дружеството

Бъдещото развитие на дружеството ще продължи да се обуславя от икономическата ситуация в страната и региона. Нивото на производство също ще бъде повлияно от развитието на вътрешния пазар. Същевременно основен приоритет в дейността на дружеството ще бъдат мерките, предприемани от Хайделберг Материълс в рамките на стратегията за намаляване на въглеродните емисии.

4.Бъдещо развитие на Дружеството (продължение)

➤ Очаквани инвестиции

Бюджетът за инвестиции за 2024 година е в размер на 1,031 хил. лева.

➤ **Очаквани сделки от съществено значение за дейността на дружеството**

Не се очакват значителни сделки.

4. Финансови инструменти

Информация за финансовите инструменти на компанията и за политиката по управление на финансовия риск и експозицията на Дружеството относно ценовия риск, кредитния риск и ликвидния риск и риска на паричните потоци са оповестени в годишния финансов отчет.

5. Събития настъпили след датата на финансовия отчет

Не са установени значителни събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета, които изискват допълнително оповестяване или корекция във финансовия отчет.

6. 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 неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане 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 предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2023 г.

Варна, 11 Юни 2024 г.

Изпълнителен Директор:



/ Михаил Полендаков /

Директор, Счетоводство, Финанси и Контрол



/ Ека Ткешелашвили /

**Годишен
Финансов
Отчет

2023**

Отчет за финансовото състояние

(в хиляди лева)

АКТИВИ

Бележка

Към 31.12.2023

Към 31.12.2022

Нетекущи активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

14

10,802

11,095

Нематериални активи

15

71

74

Отсрочени данъчни активи

24

1,347

1,364

Общо нетекущи активи

12,220

12,533

Текущи активи

Материални запаси

17

5,495

4,459

Търговски вземания

18.1

1,489

1,578

Други вземания

18.2

381

1,368

Други финансови активи

16

-

-

Парични средства и парични еквиваленти

19

9,636

4,535

Общо текущи активи

17,001

11,940

Общо активи

29,221

24,473

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Капитал и резерви

Основен капитал

20

453

453

Резерви

21

6,334

6,334

Неразпределена печалба

14,773

9,360

Общо собствен капитал

21,560

16,147

Пасиви

Нетекущи пасиви

Доходи на наети лица

22.2

259

274

Провизии

23

1,811

2 109

Общо нетекущи пасиви

2,070

2,383

Текущи пасиви

Търговски задължения

25.1

4,433

5,220

Задължения за корпоративен данък

19

Други задължения

25.2

670

574

Пасиви по договори с клиенти

6

469

149

Общо текущи пасиви

5,591

5,943

Общо пасиви

7,661

8,326

Общо собствен капитал и пасиви

29,221

24,473

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Иванка Стоянова

Директор Счетоводство,
финанси и контрол:
Ека Ткешелашвили

Изпълнителен Директор

Михаил Полендаков

Съгласно доклад на независимия одитор

Джон Нюна

ПрайсуотърхаусКупърс Оudit ООД

17-07-2024



Джон Нюна

Регистриран одитор, отговорен за одита

17-07-2024



Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход

(в хиляди лева)

		За годината, завършваща на 31 декември	
		2023	2022
	Бележка		
Приходи	6	48,985	42,702
Други приходи	7	358	543
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство		315	14
Разходи за материали	8	(32,608)	(29,580)
Разходи за външни услуги	9	(7,844)	(7,737)
Разходи за персонала	10	(1,891)	(1,572)
Разходи за амортизация	14, 15	(1,010)	(1,030)
Други оперативни разходи	11	(163)	(1,175)
Загуба от обезценка на вземания		(97)	(34)
Оперативна печалба/(загуба)		6,045	2,131
Финансови приходи/(разходи), нетно	12	(62)	(61)
Печалба/(загуба) преди данъци		5,983	2,070
Приходи/(разходи) от данъци	13	(603)	(31)
Печалба/(загуба) за годината		5,380	2,039
Друг всеобхватен доход за годината			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		37	59
Данък върху друг всеобхватен доход		(4)	(6)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		33	53
Общо всеобхватен доход за годината		5,413	2,092

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Иванка Стоянова

Директор Счетоводство,
финанси и контрол:
Ека ТкешелашвилиИзпълнителен
Директор:

Михаил Попендаков

Съгласно доклад на независимия одитор:


**ХАЙДЕЛБЕРГ
МАТИРИЪЛС
ВУЛКАН АД**
Heidelberg Materials Vulkan AG

Джон Нюнан

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

17-07-2024



Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

17-07-2024

За годината, завършваща на 31 декември 2023

Отчет за промените в собствения капитал

(в хиляди лева)

	Бел.	Основен капитал	Целеви резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01/01/2022		453	6,107	227	7,268	14,055
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба /(загуба) за годината		-	-	-	2,039	2,039
Друг всеобхватен доход		-	-	-	53	53
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	2,092	2,092
Дивиденди	16				-	-
Общо сделки с акционери						
Салдо към 31/12/2022		453	6,107	227	9,360	16,147
Салдо към 01/01/2023		453	6,107	227	9,360	16,147
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба /(загуба) за годината		-	-	-	5,380	5,380
Друг всеобхватен доход		-	-	-	33	33
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	5,413	5,413
Дивиденди	16	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери						
Салдо към 31/12/2023		453	6,107	227	14,773	21,560

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Иванка Стоянова

Директор Счетоводство,
финанси и контрол:

Ека Ткешелашвили

Изпълнителен

Директор:

Михаил Полендаков

Съгласно доклад на независимия одитор

Джон Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

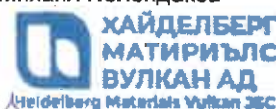
17-07-2024



Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

17-07-2024



За годината, завършваща на 31 декември 2023

Отчет за паричните потоци

(в хиляди лева)

	Бележка	2023	2022
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		5,982	2,070
Амортизация	14,15	1,010	1,030
Обезценка и брак на материални запаси	11	4	(11)
Обезценка на вземанията		97	34
Промяна в други нетекущи провизии	7,23	(419)	(316)
Финансови разходи (приходи), нетно	12	63	61
Промяна в оборотния капитал		(652)	(243)
Изменение на материалните запаси		(1,036)	(1,148)
Изменение на търговски вземанията		1,076	(340)
Изменение на търговски на задълженията		(692)	1,245
Платени финансови разходи		(6)	(30)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		6,079	2,595
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(978)	(544)
Дивиденди		-	(292)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(978)	(836)
Парични потоци от финансова дейност			
		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	-
Изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		5,101	1,759
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	19	4,535	2,776
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	19	9,636	4,535

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 17 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство
и данъци:

Иванка Стоянова

Директор Счетоводство, финанси и
контрол:

Ека Ткешелашвили

Изпълнителен Директор:

Михаил Поландаков

Съгласно доклад на
независимия одитор:

Джок Нюна
ПрайсуотърхаусКупърс ОДИ
ООД

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

17-07-2024

17-07-2024



Бележки към годишния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	18	19. Парични средства и парични еквиваленти	40
2. База за изготвяне	18	20. Основен капитал	40
3. Значими счетоводни политики	19	21. Резерви	40
4. Оценка на справедливите стойности	31	22. Доходи на персонала	41
5. Управление на финансовия риск	32	23. Провизии	42
6. Приходи	34	24. Отсрочени данъчни активи (пасиви)	43
7. Други приходи	35	25. Търговски и други задължения	44
8. Разходи за материали	35	26. Финансови инструменти	44
9. Разходи за външни услуги	35	27. Условни активи и пасиви	46
10. Разходи за персонала	35	28. Свързани лица	46
11. Други оперативни разходи (приходи)	35	29. Събития след датата на баланса	47
12. Финансови приходи (разходи)	36		
13. Разходи (приходи) за данъци	36		
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	37		
15. Нематериални активи	38		
16. Други финансови активи	38		
17. Материални запаси	39		
18. Търговски и други вземания	39		

1. Статут и предмет на дейност

Хайделберг Матириълс Вулкан АД е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 836145646. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Димитровград, ж.к. Вулкан.

Хайделберг Матириълс Вулкан АД има за предмет на дейност производство и реализация на цимент, клинкер и бетонови изделия, всякакъв вид промишлени услуги, търговия в страната и чужбина.

Мажоритарен собственик на капитала на дружеството е Хайделберг Матириълс Италия Цементи (предходно наименование Италчименти), което е универсален правопреемник на Симан Франсе. Мажоритарният собственик е част от групата на дружеството-майка Хайделберг Матириълс Груп.

2. База за изготвяне

2.1. Изразяване на съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Не са установени значителни събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета, които изискват допълнително оповестяване или корекция във финансовия отчет.

Текущите активи на Дружеството надвишават текущите пасиви към 31 декември 2023 г. със сумата от 11,410 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 5,997 хил. лв.). Към 31 декември 2023 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 9,636 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 4,535 хил. лв.).

През 2023 г. се наблюдава 14,81% увеличение в нетните приходи на Дружеството, в сравнение с 2022г.

Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения и забавяне на доставките, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни и необходими стъпки за смекчаване на ефекта.

Отчетът е одобрен за издаване от борда на директорите на "Хайделберг Матириълс Вулкан" АД на 11 Юни 2024 г.

2.2 База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- провизия за рекултивация на кариери отчитана по настояща стойност на задължението за рекултивация;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност на задължението за дефинирани доходи.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4 Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(а) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 16. Други финансови активи;
- Бележка 26. Финансови инструменти;

(б) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 22. Доходи на персонала, оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания
- Бележка 23 и 27. Провизии, признаване и оценка на провизии и условни задължения: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.
- Бележка 24. Признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват

3. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики, представени по-долу, за всички периоди, представени в този финансов отчет.

3.1 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Не-парични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по курса към датата на транзакцията.

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

3.2 Финансови инструменти

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в следствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалби и загуби), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите. За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалби и загуби или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в

капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Дружеството е направила необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

3.2.1 Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли. Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Признаване и първоначално измерване

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

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

3.2.2 Класификация и последваща оценка

Финансови активи

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.

3.2.2 Класификация и последваща оценка

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по справедлива стойност през печалбата или загубата:

- 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.

Финансови активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или справедлива стойност в Друг всеобхватен доход, се оценяват по справедлива стойност в печалби и загуби. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по справедлива стойност в печалби и загуби, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

Финансовите активи, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в

балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка; приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалби и загуби. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалби и загуби.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, в 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 компенсират управителите на бизнеса;
- напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци;
- честотата, обемът и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

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

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 купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (напр. функции без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява 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.
--	--

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

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

3.2.3. Отписване**Финансови активи**

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

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

Финансови пасиви

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

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

3.2.4 Компенсация

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

3.2.5 Обезценка**(i) Недеривативни финансови активи****Финансови инструменти и активи по договори**

Дружеството признава загуба от обезценка при очакване кредитни загуби (ОКЗ) за финансови активи оценявани по амортизирана стойност. Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив.

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

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 45 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); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

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

3.2.5. Обезценка

Измерване на очаквания кредитни загуби

ОКЗ са вероятностно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ се 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 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;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 180 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Представяне на загуба от обезценка за Очакваните кредитни загуби в отчета за финансовото състояние

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

3.2.6 Отписване

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

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

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взело

иначе под внимание;

- индикации, че длъжникът би бил обявен в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели;
- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

3.2.6 Отписване

Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активи както на индивидуално, така и на колективно ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка. Онези, които не са обезценени след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е индивидуално идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими, се оценят колективно за обезценка. Колективната оценка се извършва чрез групиране на активи със сходни рискови характеристики. При колективната обезценка Дружеството е използвало историческа информация за възстановяванията и размера на възникналите загуби и е направила корекция, ако настоящите икономически и кредитни условия са такива, че действителните загуби вероятно ще бъдат по-големи или по-малки от предложените от историческите тенденции. Загубата от обезценка е изчислена като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загубите са признати в печалбата или загубата и отразени в корективна сметка. Когато Дружеството е счело, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми са отписани. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.
--	--

3.2.7 Нефинансови активи

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

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.2.8. Акционерен капитал

3.2.1.1 Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, директно свързани с издаването на обикновени акции и опции върху акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

3.3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

3.3.1 Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

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

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават нетно като печалба или загуба в статията "Печалба (загуба) от продажба на дълготрайни активи".

3.3.2 Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

3.3.3 Амортизация

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята и незавършените активи не се амортизират.

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

№.	Клас активи	Очакван полезен живот
1	Подобрения върху земи	20-40 години
2	Сгради	20-40 години
3	Машини и оборудване	10-30 години
4	Съоръжения	10-30 години
5	Хардуер	4-5 години
6	Моторни превозни средства	5-10 години
7	Други дълготрайни активи	5-10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Нематериални активи

3.4.1 Признание и оценка

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, с краен полезен живот, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

3.4.2 Последващи разходи

Извършените последващи разходи се капитализират в стойността на нематериалните дълготрайни активи само в случаите, когато те водят до увеличаване на бъдещите икономически изгоди на даден актив. Във всички останали случаи, в т.ч. и при разходи от вътрешно генерирана репутация и търговски марки, последващите разходи се признават в печалбата или загубата в момента на тяхното извършване.

3.4.3 Амортизация

Амортизацията се признава в печалбата или загубата на база на линейния метод през периода на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, от датата, на която са готови за употреба.

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

№.	Клас активи	Очакван полезен живот
1	Патенти, лицензии и търговски марки	7 години
2	Софтуер	3-5 години
3	Други нематериални активи	32 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

3.5 Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността се определя като стандартна цена на база реални разходи за производство за предходните 12 месеца.

Търговските отстъпки, рабати и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване. При стоките от внос разходите за придобиване включват мита, транспортни, спедиторски, митническо посредничество, както и разходи по складиране и съхраняване. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

3.6 Доходи на наети лица

3.6.1 Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

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

3.6.2 Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дискотиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в Друг всеобхватен доход („ДВД“). Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ). Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните платими разходи за всички служители на база на актюерски доклад, изготвен в съответствие с политиката на групата ХайделбергЦимент.

3.6.3 Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недискотирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, 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 недискотираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.7 Провизии

Провизиите се определят чрез дискотиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дискотираната стойност се признава като финансов разход.

3.7.1 Гаранции

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

3.7.2 Рекултивация на терени

Според политиката на Дружеството по отношение на опазване на околната среда и приложимите правни изисквания, провизия за рекултивация, по отношение експлоатирането на земята и свързаните разходи, се признава, когато започне добива на материалните блага от съответния терен.

3.7.3 Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато икономическите ползи, които се очаква да извлече Дружеството от един договор са по-ниски от необходимите разходи за покриване на задълженията по договора.

Провизията се измерва по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очаквания нетен разход от изпълнение на договора. Преди да се отрази провизия, Дружеството признава загуби от обезценка на свързаните с договора активи.

3.8 Приходи

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

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удовлетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществени условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Тип продукт/услуга	Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи съгласно МСФО 15
Продажби на собствена продукция и стоки	Клиентите получават контрол върху продуктите от продукцията и стоки, според договорения метод на доставка съгласно Инкотермс. EXW – контрола върху продукцията преминава към купувача от склада на продавача. DAP – Продавачът поема разходите и рисковете свързани с транспортирането на стоките до определен адрес. Фактурите се издават в съответствие с договорните условия и са обичайно платими в рамките на 90 дни.	Предприятието признава приходите, когато предприятието удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато клиентът получи контрол върху този актив.
Продажба на транспортни услуги	Транспортните услуги се фактурират съвместно с продажбата на продукцията и стоки. Те са обичайно платими в рамките на 90 дни. Транспортни услуги се оказват основно във връзка с продажби на готова продукция и стоки при условия DAP и не се считат за отделно задължение за изпълнение.	Приходите се признават след извършване на съответната транспортна услуга.
Други продажби	Другите продажби се фактурират в момента на тяхното извършване (когато представляват услуги) или съгласно договорните отношения (при приходи от наеми).	Приходите се признават с течение на времето, в което се предоставят услугите, или при извършване на конкретната услуга.

3.8.1 Продажби на собствена продукция и стоки

Приход се признава, когато продукцията и стоките се предадат на клиента или се предадат на транспортните дружества или се доставят в складовете на клиенти, което се приема, че е момента в който клиент получава контрол върху продуктите и стоките. Прилагането на МСФО 15 по отношение на договори за продажби на собствена продукция и стоки, води до промени върху позициите, различни от приходите, а именно ефекта е намаление на търговски и други задължения с размера на получени аванси от клиенти по договор, което е включено в търговски и други задължения.

В допълнение, възниква нов пасив, Пасиви по договори с клиенти на стойност, съответстваща на стойността на получените аванси.

3.8.2 Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалбата или загубата пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.8.3 Приходи от наеми

Приходите от наеми се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наеми от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

3.9 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);
- нетна печалба или загуба от хеджинг инструменти, които са признати в печалбата или загубата; и
- рекласификацията на нетна печалба, призната преди в ДВД.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

3.10 Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.10 Данъци върху дохода

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

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

3.11 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; след това те 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. Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, които подлежат на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за предприятието без бъдещи свързани разходи, се признават в печалбата или загубата в периода в който станат вземане.

3.12 Промяна в базата за изготвяне на финансовите отчети

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си 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.). Дружеството е в процес на изчисление на ефекта от прилагането на глобалния минимален данък и ефективната му данъчна ставка – Стълб 2 (Pillar II).

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 „Лизинг“: 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.)

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 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени оригинално на 23 януари 2020 г. и в последствие изменени на 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г., в крайна сметка 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.)

4. Оценка на справедливите стойности

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

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на главния финансов директор.

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

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителния съвет на Дружеството.

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

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

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

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

- Бележка 26 – Финансови инструменти.

5. Управление на финансовия риск

5.1 Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове, възникващи от използването на финансови инструменти:

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

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към този финансов отчет.

Общи положения за управление на риска

Управителния съвет носи в достатъчна степен отговорност по отношение на установяването и контролиране на управленските рискове на Дружеството. Дружеството въвежда Програмата „Риск и Нормативно Съответствие“, ведно със засилването на вътрешните контролни дейности и процедури, с цел подобряване устойчивостта на бизнеса чрез по-добра идентификация, измерване, управление и наблюдение на рисковете, осигуряване на прозрачност и утвърждаване на репутацията на Дружеството чрез по-добра култура на управление на риска и контрол, както и осигуряването на нормативното му съответствие със законите и наредбите.

5.1 Преглед (продължение)

Дружеството, на база стандартите и процедурите си за обучение и управление, се стреми да развие дисциплинирана и конструктивна контролна среда, в която всички служители да разбират своята роля и задължения.

5.2 Кредитен риск

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

5.2.1 Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск се дължи предимно на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция, макар и в по-малка степен, може да зависи от риска от неплащане, присъщ за индустрията или за съответната държава в която оперират клиентите.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка за всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат периодично. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност, могат да извършват покупки само срещу авансово плащане.

С цел намаляване на риска по отношение на просрочените вземания и засилване осигуреността си Дружеството прилага завишени изискванията относно обезпеченията предоставени от клиенти и изисква учредяването в своя полза на особени залози върху движими вещи и / или на ипотечи върху недвижимо имущество. В резултат, нивото на обезпеченост през 2015 г. и 2016 г. значително се увеличи. Сумата на съответните обезпечения покрива кредитния лимит, предоставен на съответния клиент.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания прилагайки МСФО 9 и Груповите изисквания при начисляване на обезценка.

Ръководството на Дружеството прилага мерки в няколко насоки, с цел да засили контролните дейности по отношение на продажбите и търговските вземания. Функцията на Кредитния комитет бе значително засилена. Беше извършен анализ, за да се оцени изложеността на риск. Бе въведена вътрешна процедура за редуциране на риска и за стриктно управление на продажбите и търговските вземания. Ръководството допълнително засили действията, насочени към кредитния контрол чрез по-прецизни оценки на клиентите на индивидуална база, оптимизиране политиката на получаваните обезпечения, както и чрез подробен анализ и последващи действия спрямо просрочените вземания.

5.2.2 Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в заеми към свързани лица, където ръководството не очаква съответният контрагент по заема да не успее да посрещне задължението си.

5.2.3 Гаранции

Политиката на Дружеството е да се издават финансови гаранции само в изключителни случаи като обезпечение по договори, по които Дружеството е страна, след одобрение от Ръководството.

5.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството постоянно проверява дали разполага с достатъчно парични средства, с които да посрещне изплащането на очакваните оперативни разходи за период от поне 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това изключва потенциалното влияние на неочаквани обстоятелства, които не могат надеждно да се предвидят, като природни бедствия. В допълнение, Дружеството поддържа и може да ползва кредитни улеснения в различна валута, с цел да покрие краткосрочните си финансови нужди.

5.4 Пазарен риск

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

5.4.1 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки, продажби и поемане на заеми, деноминирани във валута, различна от функционалната валута на Дружеството. Валутата, в която тези транзакции са предимно деноминирани, е евро (EUR).

По отношение на другите парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, Дружеството поддържа нетната си експозиция на допустимо ниво, като купува или продава чуждестранна валута по спот курс, когато е необходимо да покрие краткосрочните си задължения.

5.4.2 Лихвен риск

Дружеството е страна по договори за банкови овърдрафти и предоставени заеми с плаващ лихвен процент.

5.4.3 Други рискове, свързани с пазарни цени

Дружеството не сключва договори за покупка на стоки освен такива, с които да посрещне очакваните нужди за употреба и продажба. Такива договори не се уреждат на нетна база.

5.5 Управление на капитала

Политиката на Ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, кредиторите и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През годината не е имало промени в начина на управление на капитала на Дружеството. Дружеството е в съответствие с всички законово наложени отвън капиталови изисквания.

Като акционерно дружество, Дружеството следва да поддържа нетни активи равни или превишаващи регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2023 година, съотношението между размерът на регистрирания основен капитал и нетните активи се запазва в съответствие със законовите изисквания.

6. Приходи

А. Категории приходи

Дружеството генерира приходи основно от продажбата на собствена продукция. Другите приходи включват основно приходи от наем на земеделска земя и приходи от предоставени услуги.

В хиляди лева

	2023	2022
Приходи от договори с клиенти	48,242	42,182
Други приходи:		
Наеми	5	5
Приходи от префактурирани услуги	28	30
Приходи от други продажби	709	485
	743	520
Общо приходи	48,985	42,702

Б. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

В хиляди лева

	Бел.	Към 31 декември 2023	Към 31 декември 2022
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“	18	1,489	1,578
Пасиви по договори с клиенти		(469)	(149)

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получени авансови плащания от клиенти за продажби на готова продукция, за които приходите се признават с течение на времето. Те ще бъдат признати за приход при реализиране на продажбата.

7. Други приходи
(в хиляди лева)

	Бел.	2023	2022
Други	23	358	543
		358	543

8. Разходи за материали

(в хиляди лева)

	2023	2022
Разходи за вложени материали и резервни части	15,804	17,048
Отчетна стойност на продадени стоки	16,804	12,532
	32,608	29,580

9. Разходи за външни услуги
(в хиляди лева)

	2023	2022
Транспортни и спедиторски услуги	4,979	5,142
Услуги по поддръжка	608	562
Отчисления към групировката	390	375
Консултантски услуги	35	30
Услуги по опаковане	30	27
Застраховки	38	34
Наеми	70	95
Услуги по охрана и сигурност	485	396
Други услуги	1,209	1,076
	7,844	7,737

Други услуги включват основно разходи за управление към Хайделберг Матириълс Девня АД.

10. Разходи за персонала
(в хиляди лева)

	2023	2022
Разходи за заплати	1,361	1,100
Разходи за социални осигуровки	530	472
	1,891	1,572

11. Други оперативни разходи (приходи)
(в хиляди лева)

	Бележка	2023	2022
Разходи за данъци и такси		105	100
Разходи за командировки		2	1
Данъчно непризнати разходи		12	7
Обезценка на материални запаси, нетно	17	4	(11)
Начисления на провизии, нетно		-	843
Брак на материални запаси с вкл. ДДС		37	235
Други разходи		2	-
		163	1,175

12. Финансови приходи (разходи)

(в хиляди лева)

	Бележка	2023	2022
Финансови приходи			
Други финансови приходи		-	-
		-	-
Финансови разходи			
Разходи за лихви по рекултивация	23	(52)	(30)
Разходи за лихви по дефинирани доходи	22	(5)	(3)
Други финансови разходи		(5)	(27)
		(62)	(61)
Финансови приходи (разходи), нетно		(62)	(61)

13. Разходи/(приходи) за данъци**13.1 Признати в Отчета за всеобхватния доход**

(в хиляди лева)

	2023	2022
Текущ разход за данък		
Корпоративен данък за текущата година	589	130
	589	130
Отсрочен разход за данък		
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	14	(99)
	14	(99)
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за всеобхватния доход	603	31

13.2 Признати в друг всеобхватен доход

Разходи за данъци, признати в Друг всеобхватен доход

	4	6
--	---	---

13.3 Изчисление на ефективната данъчна ставка

(в хиляди лева)

	2023	2022
Нетна печалба за годината	5,380	2039
Разходи за данъци	603	31
Печалба преди данъци	5,983	2,070
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10,00% 599	10,00% 207
Непризнати разходи за данъчни цели	0,07% 4	0,05% 1
Признаване на непризнати в предходни периоди данъчни загуби, за които не е бил признат отсрочен данъчен актив	0,00% 0	-8,55% (177)
	10,07% 603	1,50% 31

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(в хиляди лева)

Отчетна стойност	Земи и терени	Подобрения на земи и терени	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Хардуер	Транспортни средства	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване	Капитализирани резервни части	Общо
Салдо към 01/01/2022	1,158	1,563	5,167	36,404	5,893	218	1,039	401	224	186	52,434
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-	-	544	-	544
Трансфери	-	-	21	403	76	-	48	-	(548)	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	(7)
Салдо към 31/12/2022	1,158	1,563	5,188	36,807	5,969	211	1,087	401	220	186	52,789
Салдо към 01/01/2023	1,158	1,563	5,188	36,807	5,969	211	1,087	401	220	186	52,789
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-	-	715	-	715
Трансфери	-	-	-	300	0	51	-	-	(351)	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2023	1,158	1,563	5,188	37,107	5,969	262	1,087	401	584	186	53,503
Надрупана амортизация											
Салдо към 01/01/2022	-	816	3,711	28,126	5,355	152	905	389	96	128	40,678
Начислена амортизация	-	37	153	737	63	8	29	-	-	-	1,024
Трансфер	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	(7)
Салдо към 31/12/2022	-	853	3,864	29,863	5,415	153	934	389	96	128	41,694
Салдо към 01/01/2023	-	853	3,864	29,126	5,415	153	934	389	96	128	41,694
Начислена амортизация	-	37	146	727	60	10	27	-	-	-	1,007
Трансфер	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2023	-	890	4,010	30,590	5,475	163	961	389	96	128	42,701
Балансова стойност											
Салдо към 01/01/2022	1,158	747	1,456	7,278	538	66	134	12	128	58	11,574
Салдо към 31/12/2022	1,158	710	1,324	6,944	554	58	154	12	124	58	11,095
Салдо към 01/01/2023	1,158	710	1,324	6,944	554	58	154	12	124	58	11,095
Салдо към 31/12/2023	1,158	673	1,178	6,517	494	99	124	12	488	58	10,802

15. Нематериални активи
(в хиляди лева)

	Патенти и търговски марки	Софтуер	Други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01/01/2022	22	11	135	168
Придобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2022	22	11	135	168
Салдо към 01/01/2023	22	11	135	168
Придобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2023	22	11	135	168
Натрупана амортизация				
Салдо към 01/01/2022	18	10	60	88
Начислена амортизация	1	1	4	6
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2022	19	11	64	94
Салдо към 01/01/2023	19	11	64	94
Начислена амортизация	-	-	3	3
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2023	19	11	67	97
Балансова стойност				
Салдо към 01/01/2022	4	1	75	80
Салдо към 31/12/2022	3	-	71	74
Салдо към 01/01/2023	3	-	71	74
Салдо към 31/12/2023	3	-	68	71

16. Други финансови активи

(в хиляди лева)

	Бел.	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Краткосрочни заеми към свързани лица	28.2	-	-
		-	-
		-	-
		-	-

17. Материални запаси

(в хиляди лева)

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Суровини и опаковъчни материали	3,037	2,007
Горивни материали	7	9
Резервни части	2,301	2,327
Готова продукция	120	45
Стоки	458	722
Незавършено производство	1,512	1,285
Обезценка	(1,940)	(1,936)
Материални запаси (нетно)	5,495	4,459

През 2023 г. Дружеството е признало разход за обезценка на материални запаси в размер на 58 хил. лева (2022: 225 хил. лева), и приход от обратно проявление на отчетена в предходния период обезценка за 2023 – 54 хил. лева (2022: 31 хил. лева). Нетният разход (приход) за обезценка на материални запаси е признат като друг оперативен разход (приход) (виж Бележка 11).

Движението в провизията за обезценката на материални запаси е, както следва:

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
В началото на годината	(1,936)	(1,712)
Начислена провизия	(58)	(255)
Реинтегрирана провизия	54	31
В края на годината	(1,940)	(1,936)

18. Търговски и други вземания

(в хиляди лева)

	Бел.	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Вземания от клиенти		2,045	2,090
Вземания от свързани лица		-	6
Обезценка на вземания		(556)	(518)
		1,489	1,578
ДДС за възстановяване		99	978
Доставчици по аванси		39	8
Предплащания		46	46
Предоставени депозити		10	4
Вземания от безвъзмездни средства, предоставени от държавата за възстановяване на разходи за електроенергия		-	174
Други вземания		185	158
		381	1,368
		1,870	2,946

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск и загубите от обезценка по отношение на търговските и другите вземания са представени в Бележка 26.

19. Парични средства и парични еквиваленти

(в хиляди лева)

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Парични средства в банкови сметки	9,636	4,535
	9,636	4,535

Паричните средства са в банки със следния кредитен рейтинг, според международната рейтингова агенция Fitch:

Рейтинг	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
A+	1,618	870
BB+	8,018	3,665
	9,636	4,535

20. Основен капитал

(в брой акции)

	2023	2022
Обикновени акции		
Издадени към 1 януари	452,967	452,967
Издадени към 31 декември - напълно изплатени	452,967	452,967

Регистрираният капитал се състои от 452,967 обикновени акции с право на глас (2022 г.: 452,967) и е изцяло внесен. Всички акции са с номинална стойност един лев. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент, съгласно Устава на Дружеството, и имат право на един глас на акция на Общите събрания на Дружеството. Всички акции са с еднакви права относно остатъчните активи на Дружеството.

21. Резерви

(в хиляди лева)

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Целеви резерви	6,107	6,107
Други резерви	227	227
	6,334	6,334

21.1 Целеви резерви

Като целеви резерви в отчета на дружеството са представени законови и допълнителни резерви, създадени в резултат на разпределение на печалби от минали години и други резерви свързани с българското законодателство.

21.2 Други резерви

Другите резерви са формирани в резултат на преминаването към МСФО.

22. Доходи на наети лица**22.1 Доходи на наети лица**

(в хиляди лева)

	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Признато задължение за обезщетения при пенсиониране	259	274
	259	274

Начисленото задължение за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2023 г. възлиза на 259 хил. лева (към 31 декември 2022 г.: 274 хил. лева). Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2023 г. се основава на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 1,85% (2022 г.: 0,25%);
- Очаквано увеличение на заплатите: 3.5% (2022 г.: 3.5%);
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 0,20 % върху задълженията по плана в края на отчетния период.

	Увеличение	Намаление
Дисконтов процент (0.5% изменение)	(245)	(274)
Увеличение на пенсионната възраст (0.25% изменение)	(267)	(252)
Очаквана продължителност на живота (+/- 1 година изменение)	(263)	(255)

22.2 Движение на задълженията за обезщетения при пенсиониране

(в хиляди лева)

	Бел.	2023	2022
Настояща стойност на задължението към 1 януари		274	311
Изплатени обезщетения за пенсиониране		-	-
Актюерски печалби и загуби, признати в друг всеобхватен доход		(37)	(59)
Разходи, признати в Отчета за всеобхватния доход	24.3	22	22
Настояща стойност на задължението към 31 декември		259	274

22.3 Разходи по обезщетения за пенсиониране, признати в Печалби и загуби

(в хиляди лева)

	2023	2022
Текущ разход по обслужване	17	21
Разход за лихви	5	1
	22	22

23. Провизии

(в хиляди лева)	Рекултивация на кариери	Други	Общо
Салдо към 01/01/2022	2,312	10	2,322
Начислени през годината	300	-	300
Сторно провизия	(543)	-	(543)
Лихви от дисконтиране	30	-	30
Салдо към 31/12/2022	2,099	10	2,109
Салдо към 01/01/2023	2,099	10	2,109
Начислени през годината	-	-	-
Сторно провизия	(340)	(10)	(350)
Лихви от дисконтиране	52	-	52
Салдо към 31/12/2023	1,811	-	1,811

Във връзка с концесионните договори за експлоатация на кариери, Дружеството е признало провизии за рекултивация на кариери. Изчислението на провизиите се основава на разходите за възстановяване на тон добито количество. Нетната настояща стойност на задължението през 2022 г. се изчислява чрез използване на дисконтираните парични потоци на очакваните разходи за рекултивация и норма на дисконтиране 4.00% (2022 г.: 1.85 %).

	Увеличение	Намаление
Дисконтов процент (0.5% изменение)	(61)	57

Провизията за рекултивация се отнася за три кариери, експлоатирани от Дружеството.

Дружеството оперира кариерите Дурхана и Дурхана Глини в района на гр. Димитровград. Двете кариери са в държавен поземлен и горски фонд. Кариера Дурхана се рекултивира чрез подравняване и затревяване, а Дурхана глини е в горски фонд и се възстановява гора. Двата проекта за рекултивация са свързани технически, поради това че ще се извършва паралелна рекултивация. По време на тази паралелна рекултивация, част от откривните материалите на Дурхана глини - глинесто-почвени материали се използвани в застилането на дъното на Дурхана. Проектите за рекултивация са остойностени и срокът им за изпълнение е описан и съгласуван с Министерство на енергетиката. През 2022 г. на база одобрените проекти и намаляване на размера на площта за рекултивация, провизията за рекултивация на двете кариери беше ревизирана от ръководството, като излишната част бе отписана. През 2023 г. рекултивацията е в процес на изпълнение.

24. Отсрочени данъчни активи (пасиви)**24.1 Признати данъчни активи (пасиви)**

(в хиляди лева)

	Активи		Пасиви		Нетна сума	
	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Отсрочени данъчни активи (пасиви)						
Дълготрайни активи	778	777	-	-	778	777
Обезщетения за пенсиониране	25	26	-	-	25	26
Неизползвани отпуски	6	5	-	-	5	5
Обезценка на материални запаси	194	193	-	-	193	193
Обезценка на вземания	140	140	-	-	149	140
Провизия за законови и конструктивни задължения	14	13	-	-	14	13
Провизия за рекултивация	182	210	-	-	182	210
Отсрочени данъчни активи нетно	1,347	1,364	-	-	1,347	1,364

(в хиляди лева)

	Към 01.01.2022	Признати в Отчета за всеобхватния доход	Признати в собствения капитала	Към 31.12.2022
Отсрочени данъчни активи (пасиви)				
Дълготрайни активи	686	91	-	777
Обезщетения за пенсиониране	30	(4)	-	26
Неизползвани отпуски	3	2	-	5
Обезценка на материални запаси	171	22	-	193
Обезценка на вземания	137	3	-	140
Провизия за законови и конструктивни задължения	13	-	-	13
Провизия за рекултивация	231	(21)	-	210
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	1,271	93	-	1,364

(в хиляди лева)

	Към 01.01.2023	Признати в Отчета за всеобхватния доход	Признати в собствения капитала	Към 31.12.2023
Отсрочени данъчни активи (пасиви)				
Дълготрайни активи	777	1	-	778
Обезщетения за пенсиониране	26	(1)	-	25
Неизползвани отпуски	5	1	-	6
Обезценка на материални запаси	193	-	-	193
Обезценка на вземания	140	9	-	149
Провизия за законови и конструктивни задължения	13	-	-	14
Провизия за рекултивация	210	(28)	-	2182
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	1,364	(17)	-	1,347

25. Търговски и други задължения

(в хиляди лева)

25.1 Търговски задълженияЗадължения към доставчици
Задължения към свързани лица

Бележка	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
	2,203	2,661
28.2	2,230	2,559
	4,433	5,220
25.2 Други задължения		
Други данъчни задължения	66	24
Задължения за дивиденди към трети страни	292	292
Задължения към персонала	263	213
Задължения към социалното осигуряване	41	35
Други задължения	9	9
	670	574
	5,103	5,794

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск по отношение на търговските и другите задължения е оповестена в Бележка 26.

26. Финансови инструменти**26.1 Кредитен риск****26.1.1 Експозиция към кредитен риск**

Балансовата стойност на финансовите активи представя максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Търговски и други вземания	1,686	1,740
Парични средства и парични еквиваленти	9,636	4,535
	11,322	6,275

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета за търговските и други вземания и другите финансови активи на Дружеството по географски региони е:

(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Вътрешен пазар	1,686	1,740
	1,686	1,740

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета за търговските и други вземания и другите финансови активи на Дружеството по видове клиенти е:

(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Продажби на едро и крайни клиенти	1,489	1,578
Други дебитори	197	162
	1,686	1,740

26. Финансови инструменти (продължение)**26.1 Кредитен риск (продължение)****26.1.2 Загуби от обезценка**

Възрастовата структура на търговските и други вземания и другите финансови активи към датата на отчета е:

(в хиляди лева)

	Към 31.12.2023			Към 31.12.2022		
	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума
С ненастъпил падеж	890	-	890	1,093	-	1,093
Просрочени от 1 до 180 дни	600	(1)	599	389	(10)	379
Просрочени над 180 дни	555	(555)	-	615	(508)	107
	2,045	(556)	1,489	2,096	(518)	1,578

Движението на провизията за обезценка по отношение на заемите и вземанията през годината е както следва:

(в хиляди лева)

	2023	2022
Салдо на 1 януари	518	488
Призната (възстановена) загуба от обезценка в Отчета за всеобхватния доход	97	35
Изписана обезценка срещу финансови активи	(58)	(5)
Салдо на 31 декември	557	518

Сметките за провизии по отношение на заемите и вземания се използват, за да се отчетат загубите от обезценка, освен ако Дружеството не се е уверило, че дължимите суми е възможно да не се възстановят; от тази гледна точка сумите се считат за невъзстановими и се отписват срещу финансовия актив директно.

26.2 Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансовите пасиви, включително приблизителните лихвени плащания, като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

(в хиляди лева)

	Договорени парични потоци						
	Балансова стойност	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години	Общо
Към 31 декември 2023							
Търговски и други задължения	4,732	(4,732)	-	-	-	-	(4,732)
	4,732	(4,732)	-	-	-	-	(4,732)
Към 31 декември 2022							
Търговски и други задължения	5,521	(5,521)	-	-	-	-	(5,521)
	5,521	(5,521)	-	-	-	-	(5,521)

26.3 Валутен риск**26.3.1 Експозиция към валутен риск**

(в хиляди)

	Балансова стойност					
	Към 31.12.2023			Към 31.12.2022		
	BGN	EUR	USD	BGN	EUR	USD
Заеми, вземания и други финансови активи	1,686	-	-	1,740	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	9,636	-	-	4,535	-	-
Търговски и други задължения	(4,440)	-	-	(5,229)	-	-
Нетна експозиция	6,881	-	-	1,045	-	-

Валутният курс EUR/BGN е фиксиран, и поради тази причина не е включен анализ на чувствителността на лева към евро. (виж бел. 3.1)

26.4 Лихвен риск**26.4.1 Профил**

Към датата на финансовия отчет лихвеният профил на Дружеството по отношение на лихвоносни финансови инструменти е:

(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2023	Към 31.12.2022
Финансови инструменти с фиксирана лихва		
Парични средства в банкови сметки	9,636	4,535
	9,636	4,535

26.4.2 Справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности за целите на оповестяването и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които финансовите инструменти са представени в отчета за финансовото състояние са разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г., категоризирана в ниво 3.

27. Условни активи и пасиви

За да обезпечи концесионните си договори, Дружеството е предоставило банкови гаранции към държавните органи за сумата от 9 хил. лева към 31 декември 2023 г. (22 хил. лева към 31 декември 2022 г.).

28. Свързани лица**28.1 Идентификация на свързаните лица**

Дружеството има отношение на свързано лице с крайното дружество-майка, дружеството-майка и дружествата под общ контрол от групата на Хайделберг Матириълс АГ.

28.2. Сделки със свързаните дружества

Дружеството е в отношение на свързано лице със следните дружества:

- Хайделберг Матириълс АГ (Германия) – крайно дружество-майка от 1 юли 2016;

- Хайделберг Матириълс Девня АД - дружество-акционер със значително влияние и дружество под общ контрол;

(в хиляди лева)

Свързано лице	Вид сделка	Оборот 2023		Салдо Към 31.12.2023	
		Покупки	Продажби	Вземан	Задължение
Хайделберг Матириълс Девня АД	Продукция	12,740	-	-	-
	Полуготова продукция	9,689	-	-	-
	Наеми	175	-	-	-
	Услуги	794	-	-	-
	Префактурирани услуги	38	41	-	-
	Общо	23,436	41	-	2,190
Хайделберг Матириълс АГ	Услуги	391	-	-	40
	Общо	391	-	-	40
	Общо	23,827	41	-	2,230

(в хиляди лева)

Свързано лице	Вид сделка	Оборот 2022		Салдо Към 31.12.2022	
		Покупки	Продажби	Взема не	Задължение
Девня Циментт АД	Продукция	10,174	-	-	481
	Полуготова продукция	9,609	-	-	1,256
	Наеми	192	-	-	30
	Услуги	644	-	-	140
	Префактурирани услуги	54	24	-	41
	Общо	20,673	24	6	2,543
Хайделберг Цимент АГ	Услуги	376	-	-	16
	Общо	376	-	-	16
	Общо	21,049	24	6	2,559

28.3 Сделки с ключов управленски персонал

Дружеството има отношение на свързано лице със своите директори и изпълнителни директори. Компенсацията, изплатена през годината на мениджъри със стратегически отговорности, включително директори, мениджъри и други ключови за управлението на лица отговорни за различни дейности възлиза на 264 хиляди лева (2022: 212 хиляди лева), включваща краткосрочни обезщетения и възнаграждения.

29. Събития след датата на баланса

Не са установени значителни събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета, които изискват допълнително оповестяване или корекция във финансовия отчет.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

от Управителния съвет на „Хайделберг Материълс Вулкан” АД за разпределение на печалбата на „Хайделберг Материълс Вулкан” АД за 2023 г.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Хайделберг Материълс Вулкан” АД за 2023 г., което ще се проведе на 11.09.2024 г., Управителният съвет на „Хайделберг Материълс Вулкан” АД („Дружеството”) ще представи следното за разпределение на печалбата на Дружеството за 2023 г.:

- Отчетената нетна печалба на Дружеството към 31.12.2023 г., възлиза на **5 379 426.10 лева**;
- Неразпределената печалба от минали години е в размер на **9 393 095.13 лева**, в това число неразпределената печалба от минали години от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на **1 104 138.89 лева**;
- Печалбата на Дружеството към 31.12.2023 г., възлизаща на **5 379 426.10 лева** да бъде отнесена за сметка на неразпределена печалба от минали години.
- Дивиденди няма да бъдат разпределяни.

PROPOSAL

of the Managing Board of Heidelberg Materials Vulkan JSC for distribution the profit of Heidelberg Materials Vulkan JSC for 2023

At the regular annual General Assembly of the shareholders of Heidelberg Materials Vulkan JSC for 2023, which shall be held on 11.09.2024, the Managing Board of Heidelberg Materials Vulkan JSC (“Company”) will present the following proposal for the distribution of the Company’s profit for 2023:

- The reported net profit of the Company up to December 31, 2023 amounts to **BGN 5 379 426.10**;
- The undistributed profit from previous years amounts to **BGN 9 393 095.13**, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to **BGN 1 104 138.89**;
- The profit of the Company up to December 31, 2023 amounting to **BGN 5 379 426.10** to be covered from the undistributed profit from previous years.
- Dividends shall not be distributed.

Михаил Стефанов Полендаков / Mihail Stefanov Polendakov

(Изпълнителен Директор на „Хайделберг Материълс Вулкан” АД / Managing Director of Heidelberg Materials Vulkan JSC)



ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от Протокол на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Хайделберг Матириълс Вулкан“ АД („Дружеството“) за 2023 г., проведено на 11.09.2024 г.

По точка 3 от дневния ред, Председателят на събранието прочете пред присъстващите акционери и представители на акционери предложението на Управителния съвет за разпределение на печалбата на Дружеството за 2023 година, а именно:

- Отчетената нетна печалба на Дружеството към 31.12.2023 г., възлиза на **5 379 426.10 лева**;

- Неразпределената печалба от минали години е в размер на **9 393 095.13 лева**, в това число неразпределената печалба от минали години от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на **1 104 138.89 лева**;

- Печалбата на Дружеството към 31.12.2023 г., възлизаща на **5 379 426.10 лева** да бъде отнесена за сметка на неразпределена печалба от минали години.

- Дивиденди няма да бъдат разпределяни.

След проведено обсъждане, акционерите и представителите на акционери пристъпиха към гласуване на предложението на Управителния съвет.

Резултатът от гласуването беше следният:

Акционер/представител	Брой акции Number of shares	Гласувал	Гласувал
Shareholder / Representative		„ЗА“ Voted YEA	„ПРОТИВ“ Voted NOES
“ХМ Италия Цементи” СПА	317 077	317 077	
“НМ Italia Cementi” S.P.A.			
„Хайделберг Матириълс Девня” АД	129 611	Отсъства	
Heidelberg Materials Devnya AD			
Република България	4 002	Отсъства	

EXTRACT

from the Minutes of the Regular Annual General Assembly of the Shareholders of “Heidelberg Materials Vulkan” JSC (the “Company”) for 2023, held on 11.09.2024

Under item 3 of the Agenda, the Chairman of the Assembly read before the attending shareholders and shareholders’ representatives the proposal of the Managing Board for the distribution of the Company’s profit for 2023, namely:

- The reported net profit of the Company up to December 31, 2023 amounts to **BGN 5 379 426.10**;

- The undistributed profit from previous years amounts to **BGN 9 393 095.13**, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to **BGN 1 104 138.89**;

- The profit of the Company up to December 31, 2023 amounting to **BGN 5 379 426.10** to be covered from the undistributed profit from previous years.

- Dividends shall not be distributed.

After having discussions, the shareholders and shareholders’ representatives proceeded to vote on the proposal of the Managing Board.

The result of the vote was as follows:

Republic of Bulgaria			
Г-жа Милена Б. Иванова	16	Отсъства	
Mrs. Milena B. Ivanova			
Г-н Петьо Ив. Петев	40	Отсъства	
Mr. Petio Iv. Petev			
Г-н Красимир Ив. Петев	40	Отсъства	
Mr. Krasimir Iv. Petev			
Г-н Гочо М. Жисов	18	Отсъства	
Mr. Gocho M. Zhisov			
Г-жа Ненка Ив. Жисова	20	Отсъства	
Mrs. Nenka Iv. Zhisova			
Г-н Димо Г. Иванов	20	Отсъства	
Mr. Dimo G. Ivanov			
Г-н Тончо П. Тончев	32	Отсъства	
Mr. Toncho P. Tonchev			
Г-н Пенчо Г. Радев	1	Отсъства	
Mr. Pencho G. Radev			
Г-н Васил Д. Тодоров	10	Отсъства	
Mr. Vasil D. Todorov			
Г-н Даниел С. Желязков	7	Отсъства	
Mr. Daniel S. Zhelyazkov			
Г-жа Даринка Р. Славова	40	Отсъства	
Mrs. Darinka R. Slavova			
Г-н Никола П. Костадинов	5	Отсъства	
Mr. Nikola P. Kostadinov			
Г-н Желязко Ж. Желязков	16	Отсъства	
Mr. Zhelyazko Z. Zhelyazkov			
Г-н Гено К. Генов	20	Отсъства	
Mr. Geno K. Genov			
Г-н Петер Н. Генов	421	Отсъства	
Mr. Peter N. Genev			
Г-жа Александра Н. Гретен-Генов	421	Отсъства	
Mrs. Aleksandra N. Greten-Genev			
Г-жа Мария Е. Генов	421	Отсъства	
Mrs. Maria E. Genev			
Г-н Добри Х. Генов	439	Отсъства	
Mr. Dobri H. Genov			
Г-жа Снежанка Т. Дервишева	290	Отсъства	
Mrs. Snezhanka T. Dervisheva			
Общо:	452 967	317 077	0



Процент от всички акции:	100,000%	70,00 %	0,00 %
--------------------------	----------	---------	--------

Предложението на Управителния съвет за покриване на загубата на Дружеството за 2023 година и разпределяне на част от неразпределената печалба за предходни периоди като дивидент бе прието с единодушие от представения на събранието капитал.

The proposal of the Managing Board on the covering of the Company's loss for 2023 and distribution of a part of the undistributed profit for previous periods as dividend were approved unanimously by the capital represented at the Assembly.

Дата/Date: 17.09.2024

Заверено от:/ Certified by:


 Михаил Полендаков / Mihail Polendakov
 Изпълнителен Директор/Managing Director



