Годишен доклад
за
дейността

На „Торготерм” АД гр.Кюстендил
за 2024 година

Годишния доклад за дейността на дружеството е изготвен съгласно изискванията на чл. 247 от Търговския закон и чл. 39 от Закона за счетоводството.

При изготвянето на доклада са спазени принципите на вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността на дружеството.

Доклада за дейността да се разглежда в едно с финансовия отчет на дружеството за 2024 г.

04.2025 г.

I. Развитие и резултати от дейността на дружеството. Състояние на дружеството и финансови рискове.

„Торготерм" АД гр. Кюстендил е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон. Акционерното дружество е юридическо лице и осъществява дейността си под наименованието „Торготерм" АД, със седалище и адрес на управление: гр. Кюстендил, ул. „Овощарска" № 1.

„Торготерм" АД има за предмет на дейност: проектоконструкторска и развойна дейност в областта на търговската техника и обзавеждане, производство на машини, апарати и съоръжения за търговията и битовото обслужване, монтаж и сервиз, търговия в страната и чужбина.

Основната дейност на дружеството е съсредоточена в две направления:

1. Проектиране, производство и търговия с изделия от метал, съсредоточено главно в:

- ел. табла от неръждаема стомана
- ел. шкафове от неръждаема стомана
- навеси, пултове и надстройки и други детайли, възли и изделия от неръждаема стомана
- ел. табла, кутии и други детайли, възли и изделия от конструкционна стомана с последващо прахово боядисване.

2. Проектиране, производство, търговия и сервиз на професионално кухненско оборудване предназначено за заведенията за обществено хранене, ресторанти, барове, столове, заведения за бързо хранене и др., съсредоточено в три направления:

- топлинни изделия /газови и електрически/ серии 650, 700 и 900 – печки, скари, фритюрници, котлони, пекарни, отопляеми шкафове, мобилни колички за сандвичи и др.
- неутрални изделия – маси, мивки, шкафове, смукатели, стелажи, колички и др.
- хладилни изделия – хладилни шкафове, хладилни маси, мобилни охлаждаеми витрини.

През 2024 г. нетните приходи от продажби са 17 035 хил. лв., като основен дял в тях заемат приходите от продукция в размер на 16 335 хил. лв. или 95.89 %.

В посочената по долу таблица са представени данни за продажбите в натурално и стойностно изражение за отделните видове продукция.

Продукция	Количество - брой			Стойност – хил.лв.		
	2023г.	2024г.	%	2023г	2024г	%
А.Кухненска продукция	5566	6 813	122.40	1 007	1 191	118.27
1.Топлинни изделия	195	196	100.51	310	299	96.45
2.Неутрални изделия	5174	6 397	123.64	314	484	154.14
3.Хладилни изделия	197	220	111.67	383	408	106.53
Б.Др. продукция от метал	134 240	100 849	75.12	19 666	15 143	77.00

1.Ел.табла, шкафове и др.- износ	26 738	30 655	114.65	7 781	8 873	114.03
2.Друга продукция от метал - износ	104 109	68 944	66.22	11 806	6 198	52.49
3.Др.продукция от метал - вътрешен пазар	3 393	1 250	36.84	79	72	91.14
ВСИЧКО	139 806	107 662	82.31	20 673	16 335	79.02

За 2024 г. е реализирана кухненска продукция за 1 191 хил. лв. и друга продукция от метал в размер на 15 143 хил. лв. През тази година другата продукция от метал е намалила обема си спрямо 2023 г. с 4 523 хил. лв. или 23 %. Наличната в дружеството нова високопроизводителна техника, съвременни технологии и възможността за извършване на друго производство – изработването на ел.табла, ел.шкафове, навеси и други изделия от неръждаема стомана, позволиха продължаване изпълнението на поръчки за „Шнайдер Електрик" и по- конкретно за неговите поделения „Сарел" - Франция и „Химел" – Испания. В това направление се реализира през 2024 г. продукция на стойност 8 873 хил.лв., което представлява 54.32 % от цялата продадена продукция и 52.09 % от всички приходи от продажби.

През 2024 г. приходите от „Елдон" – Румъния продължиха да намаляват до 6 198 хил. лв. или 47.50 % по-малко от постигнатото през 2023 г. За изминалата година в това направление има намаление на производството на изделия от неръждаема и конструктивна стомана с последващо прахово боядисване, съответно с 52.64 % и 37.35 %, което доведе до непълно натоварване на капацитета на новата високопроизводителна техника и технологии, както и на газифицираната роботизирана линия за прахово покритие.

В резултат на активното представяне пред потенциалните клиенти на новите машини за лазерно рязане и огъване, през годината услугите на дружеството ползваха: Екохимпром ООД - гр.София, АБ-Терм ЕООД - гр. Кюстендил, Ейч Пи Троник ЕООД гр. Русе,Кемет Електроникс България ЕАД гр. Кюстендил , АК Електрик АД – гр.Радомир и др.

За 2024 г. има увеличение в обема на реализираната кухненска продукция спрямо 2023 г. с 18.27 % или 184 хил. лв. „Торготерм" АД, като единствен комплексен производител в България на професионално кухненско оборудване, предлага на своите клиенти проектиране, производство, доставка, монтаж и поддръжка на закупените изделия. Дружеството разработва кухненско оборудване по поръчка на клиентите, съобразно техните изисквания и налични помещения. През годината има увеличение в количествено изражение на неутралното, топлинното и хладилното оборудване съответно с 23.64 %, 0.51% и 11.68%. В стойностно изражение изменението за периода е съответно с 52.68 %, -3.55 % и 6.53 %. През годината върху продажбите на кухненското оборудване оказваха влияние следните фактори:

- засилена конкуренция от български фирми, които внасят готови изделия.
- конкуренция на малки български фирми, които произвеждат аналогична продукция, макар по качество и асортимент да не отговарят на произвежданите от „Торготерм"АД изделия.
- стеснение на пазара по отношение на болници, училища, МО и МВР.
- намаляване на поръчаното оборудване спрямо необходимото за обзавеждане на една кухня.
- голямо разсрочено плащане във времето.
- липса на качествена окомплектовка родно производство.
- намаляване на строителството на хотели и ресторанти.

През 2024 г. основни партньори в това направление това са: Линк Инокс Франция – 786 хил. лв.; Екохимпром ООД – 155 хил. лв., к. к. „Албена" - 30 хил. лв.; Общини и детски градини в България – 86 хил. лв. ,Родопчанка ЕООД – 31 хил. лв. и др. Основната част от кухненската продукция в размер на 65.99 % е реализирана на външния пазар.

Приходите по отделните категории на дружеството според одитираните финансови отчети са определени както следва:

Хил.лв.

Приходи по категории и дейности	2023г.	2024г.
1.Приходи от продажби на продукция	20 673	16 335
в т.ч. външен пазар	20 407	15 811
Дял на продукцията за износ - %	98.71	96.79
2.Приходи от продажби на стоки	170	170
3.Приходи от продажби на услуги	81	76
4.Други приходи от продажби	534	454
Общо нетни приходи от продажби	21 458	17 035
5.Приходи от финансирания	15	35
6.Финансови приходи		
Приходи	21 473	17 070

Приходите за 2024 г. са намалели спрямо 2023 г. с 20.50 % или 4 403 хил. лв. Основен дял от тях заемат нетните приходите от продажби – 99.97 %. Спрямо 2023 г. приходите от продажба на продукция са намалели с 20.98 % или 4 338 хил. лв.

Друго перо в приходите от продажби са продажбите на стоки, които запазват своята стойност спрямо 2023 г.

Относителният дял на услугите в нетните приходи от продажби е 0.45 % или 76 хил. лв. и са намалели спрямо 2023 г. със 6.17 %.

Другите приходи от продажби за 2024 г. са в размер на 454 хил. лв. и са разпределени както следва:

- материали - 47 хил. лв.
- наеми – 6 хил. лв.

- други приходи – 401 хил. лв.

Външни и вътрешни пазари.

През 2024 г. отново с предимство се развиваха външните пазари и по-конкретно европейския, което намери израз в разширяване на съществуващите контакти и търсене на нови фирми за сътрудничество по отношение на кухненската и метална продукция в следните направления:

- търговско сътрудничество.
- промишлено кооперирание.

Реализираният износ за 2024 г. е в размер на 15 811 хил. лв. или 96.79 % от общия обем на реализираната продукция. В сравнение с 2023 г. износът е намалял с 22.52 %, или 4 596 хил. лв.

Разпределението на изнесената продукция от общо продадената продукция към основните партньори е следната:

- Химел, Испания - 7.52 %
- Сарел, Франция - 48.30 %
- Линк Инокс, Франция - 4.98 %
- Елдон, Румъния - 39.21 %

От целия износ делът на другата продукция от метал е 95.02 % и бележи намаление от 23 % спрямо 2023 г. Износът е както за „Елдон“ Румъния, така и за двете поделения на “Шнайдер електрик индъстрис” САС – “Сарел” и “Химел”, с които има сключения рамков договор от 2011 г. за доставка на изделия от метал - ел.табла, ел.шкафове, навеси и др., който се продължава автоматично на всеки три години, което се надяваме да обезпечи натоварването на производствените мощности през следващите години.

Работата с „Елдон“, Румъния, през изминалата година продължи с производството от неръждаема стомана на ел. табла с интегриран навес и монтажни плочи, кутии, ел. табла с монтажни плочи, навеси, защитни и предпазни вентилационни капаци, цокли, врати и ел. шкафове. То започна още в края на 2019 г. с производството на кутии и ел. табла с монтажни плочи и кабелни капаци от конструкционна стомана с последващо прахово боядисване, като през следващите годините се разшири гамата и асортимента с нови изделия - навеси, модулни шасита, врати и джобове за документи. През 2024 год. реализираните приходи от тях достигнаха 6 198 хил. лв., или 37.94 % от цялото производство на „Торготерм” АД, но това е спад с 47.50 % спрямо 2023 г.

Дружеството е в непрекъснат процес на преговори и изпълнение на поръчки и други от фирми от Европа за производството на детайли, възли и изделия от неръждаема и конструкционна стомана с последващо прахово боядисване.

От целия износ пазарният дял на кухненска продукция е 4.98 %. Основно износът е съсредоточен в областта на промишленото кооперирание с фирма “Линк Инокс” Франция.

Основни доставчици през 2024 г. на „Торготерм” АД са:

Доставчик	Седалище	% от разходите за оперативна дейност
1. Метаком ко ООД	гр.София	40.93
2. Тисенкруп матириалс Б-я ООД	гр.София	12.66
3. Бамеса	Румъния	4.85
4. Елдон	Румъния	5.85
5. Юкон ООД	гр.Кюстендил	2.00
6. Визара ЕООД	гр.София	0.81
7. Каммартон България ООД	гр.София	1.10
8. Месер България ЕООД	гр.София	0.79
9. ЕМКА	Германия	1.46
10.Новел ЕООД	гр.Самоков	1.16

С доставчиците, чиито оборот е повече от 10 % от разходите за оперативна дейност, се работи със заявка-договор за доставка. Доставките се извършват редовно, при разсрочено плащане до два месеца, залегнало в сключените договори. Това са фирми, извършващи доставката на неръждаема и конструкционна стомана, които са основен разход и с най-голям относителен дял в материалните разходи. „Торготерм” АД осигурява от тези материали складови наличности най-малко за два месеца, с цел гарантиране нормалното протичане на производствения процес.

Дружеството през отчетния период не е сключвало по-значителни договори, различни от договорите, сключени по време на обичайната му дейност, по които то е страна от години.

„Торготерм” АД е контролирано дружество от „Металкомплектинжинеринг” АД и като такива двете дружества са свързани лица. Вида и обема на сделките като свързани лица са следните :

1. По договор за управление за 2024 г. - 350 хил.лв.

Други сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на „Торготерм” АД или съществено се отклоняват от пазарните условия през 2024 г., не са сключвани.

През годината няма събития и показатели с необичаен характер, които да са оказали съществено влияние върху дейността на дружеството.

Дружеството няма водени извънбалансово през годината сделки.

„Торготерм” АД няма инвестиции в дялови ценни книжа през 2024 г., както и дялови участия в капитала на други дружества.

По-съществените инвестиции, извършени от дружеството през 2024 г., са :

- Заваръчен апарат Кочевар на стойност 84 хил. лв.
- други машини и оборудване на обща стойност - 8 хил.лв.
- автомобил Дачиа Джогер на стойност – 30 хил. лв.
- компютърна техника на стойност - 34 хил.лв.
- офис обзавеждане на стойност - 5 хил.лв.
- други ДМА на стойност – 25 хил.лв.
- СМР в Главен корпус на стойност – 118 хил.лв.

Инвестиционни, оборотни и лизингови кредити действали или сключени през 2024 година:

В края на 2013 г. „Торготерм" АД сключи Договор за комбиниран банков кредит с "Уникредит Булбанк" АД, който е предоговарян многократно. През 2023 г. многоцелевата кредитна линия се състои от:

- Револвиращ банков кредит за оборотни средства на стойност 217 777 евро и срок на погасяване 30.08.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора.

- Банков кредит под условие, за банкови гаранции на стойност 493 306 лв. и срок на погасяване 30.08.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора.

- Банков инвестиционен кредит на стойност 2 708 825 лв. и срок на погасяване до 01.08.2028 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора.

През 2024 г. дружеството редовно е изплащало главниците и лихвите по кредита.

На 19.03.2018 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с „Райфайзен лизинг България" ЕООД („КВС лизинг България ЕООД"), на стойност 605 хил. евро със срок на финансовия лизинг 26.03.2025 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор.

На 11.02.2019 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с "УниКредит Лизинг" ЕАД, на стойност 552 хил. лв. със срок на финансовия лизинг 11.05.2024 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор и същия е погасен.

На 06.02.2019 г. „Торготерм" АД сключи договор за банков инвестиционен кредит с "Уникредит Булбанк" АД, на стойност 600 хил. лв. със срок на погасяване 06.02.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 20.12.2019 г. „Торготерм" АД сключи договор за банков инвестиционен кредит с "Уникредит Булбанк" АД, на стойност 225 хил. лв. със срок на погасяване 06.12.2025 г. Дългът по кредита за периода е

олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 20.12.2019 г. „Торготерм" АД сключи договор за револвиращ кредит с "Уникредит Булбанк" АД, на стойност 750 хил. лв. със срок на погасяване 30.08.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 18.06.2019 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с "УниКредит Лизинг" ЕАД, на стойност 110 хил. лв. със срок на финансовия лизинг 18.09.2024 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор и същия е погасен.

На 14.05.2020 г. „Торготерм" АД сключи договор за банков кредит /овърдрафт/ с " Алианц банк България " АД, на стойност 300 хил. лв. със срок на погасяване 30.04.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 24.08.2021 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с "УниКредит Лизинг" ЕАД, на стойност 493 хил. лв. със срок на финансовия лизинг 25.01.2029 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор.

На 24.08.2021 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с "УниКредит Лизинг" ЕАД, на стойност 1 353 хил. лв. със срок на финансовия лизинг 25.01.2029 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор.

На 30.09.2021 г. „Торготерм" АД сключи лизингов договор с "Алианц Лизинг България" ЕАД, на стойност 188 000 евро със срок на финансовия лизинг 12.02.2027 г. Дългът по лизинговия договор за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по лизинговия договор.

На 02.07.2021 г. „Торготерм" АД сключи договор за револвиращ кредит с "Уникредит Булбанк" АД, на стойност 500 хил. лв. със срок на погасяване 30.08.2025 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 11.04.2022 г. „Торготерм" АД сключи договор за револвиращ кредит с "Уникредит Булбанк" АД, на стойност 3 000 хил. лв. със срок на погасяване 28.03.2028 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

На 15.04.2022 г. „Торготерм" АД сключи договор за банков кредит с "УниКредит Лизинг" ЕАД, на стойност 1000 хил. лв. със срок на погасяване 31.08.2027 г. Дългът по кредита за периода е олихвяван с годишен лихвен процент съгласно договора. Кредитът е обезпечен със залог на търговското предприятие на „Торготерм" АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. През 2024 г. дружеството редовно е издължавало вноските по кредита.

Дружеството не е предоставяло заеми през годината на други лица в качеството си на заемодател. Не са предоставяни също така гаранции и обезпечения по краткосрочни пасиви /няма гарантирана задлъжнялост/, както и не са предоставяни гаранции по чужди задължения /няма косвена и условна задлъжнялост/.

Дружеството няма съдебни, изпълнителни или арбитражни производства /включително всякакви такива висящи производства, или опасност от такива за които е осведомено/, които могат или биха могли да имат значителни последици за него.

1.Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2024 г., съпоставени с тези на 2023 г., са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	2024г.	2023г.
1.Коефициент за обща ликвидност	1.397	1.398
2.Коефициент за бърза ликвидност	0.666	0.685
3.Коефициент за незабавна ликвидност	0.002	0.021

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен, като отношение между текущите активи и текущите пасиви и се запазва спрямо 2023 г.

Общият коефициент, характеризиращ степента на покритие на текущите пасиви с текущите активи е 1.397 към 31.12.2024 г. при 1.398 за 2023 г., или срещу всеки лев текущи пасиви стоят 1.40 лева текущи активи, които ги обезпечават.

Коефициентът за бърза ликвидност, който отразява отношението на текущите вземания и паричните средства към текущите пасиви, за 2024 г. бележи намаление с 0.019 пункта или 2.82 %.

Коефициентът за незабавна ликвидност, отразяващ отношението на паричните средства към текущите пасиви, сравнен с 2023 г. бележи увеличение с 0.019 пункта или 90.48 %.

Основният източник на ликвидност са приходите от продажби. Те са и основен елемент в паричния поток. За 2024 г. приходите от продажби възлизат на 17 035 хил. лв. Продажбите спрямо 2023 г. са намалели с 20.61 %, или 4 423 хил.лв., което се дължи на намалелите приходи от продажби на другата продукция от метал на външния пазар в размер на 4 338 хил.лв., услугите – 5 хил.лв. и другите приходи с 80 хил.лв. Основен фактор, оказал отражение на ценовото равнище на изделията, респ. на приходите от продажби в абсолютна стойност, са цените на неръждаемата и конструкционна стомана, на окомплектоващите елементи, както и на ел. енергията и природния газ. Друг основен фактор е военният конфликт в Украйна и произтичащите от това негативни последици особено върху външния пазар, с който фирмата е тясно свързана.

„Торготерм" АД се стреми да поддържа достатъчно количество парични средства и има за цел да постигне гъвкавост във финансирането. Срочното и навременно осъществяване на плащанията се следи текущо от „Финансово-счетоводен" отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си, чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозира бъдещите си входящи и изходящи парични потоци.

2.Капиталови ресурси

Капиталовата структура на дружеството по баланс към 31.12.2024 г. е както следва:

хил.лв.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2024 г.	2023 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1.	Акционерен капитал	3 700	3 700	0	0.00
2.	Резерви	3 917	3 917	0	0.00
3.	Натрупана печалба/загуба от минали години	672	1 041	(369)	-35.45
4.	Текущ резултат	(985)	(369)	(616)	-166.94
5.	Собствен капитал /1+2+3+4/	7 304	8 289	(985)	-11.88
6.	Нетекущи активи	12 238	13 773	(1 535)	-11.14
7.	Нетекущи пасиви	7 637	8 068	(431)	-5.34
8.	Собствен основен капитал /6-7/	4 601	5 705	(1 104)	-19.35
9.	Текущи активи	9 517	9 076	441	4.86
10.	Текущи пасиви	6 814	6 492	322	4.96
11.	Нетен оборотен капитал /9-10/	2 703	2 584	119	4.61
12.	Пасиви /7+10/	14 451	14 560	(109)	-0.75
13.	Общ капиталов ресурс	21 755	22 849	(1 094)	-4.79
14.	Дълготрайни материални активи	11 911	13 523	(1 612)	-11.92

15.	Степен на мобилност на имуществото / 8/5 /	0.6299	0.6883	(0.06)	-8.48
16.	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс / 5/13 /	0.3357	0.3628	(0.03)	-7.47
17.	Дял на пасивите в общия капиталов ресурс / 12/13 /	0.6643	0.6372	0.03	4.25
18.	Покриване на пасивите със собствен капитал / 5/12 / финансова автономност	0.5054	0.5693	(0.06)	-11.22
19.	Покриване на собствения капитал с пасивите / 12/5 / задлъжнялост	1.9785	1.7565	0.22	12.64
20.	Коефициент на маневреност на собствения капитал /11/5/	0.3097	0.3117	(0.002)	-0.64
21.	Коефициент на покриване на текущите пасиви / 11/10 /	0.3320	0.3980	(0.07)	-16.58
22.	Коефициент на покриване на нетекущите пасиви / 5/7 /	0.9564	1.0274	(0.07)	-6.91
23.	Коефициент на покриване на ДМА със собствен капитал /5/14 /	0.6132	0.6130	0.002	0.03
24.	Коефициент на покриване на нетекущите активи със собствен капитал / 5/6 /	0.5968	0.6018	(0.01)	-0.83
25.	Дългосрочни заеми от банки	5 357	5 135	222	4.32
26.	Пасиви по отсрочени данъци	144	146	(2)	-1.37
27.	Други дългосрочни задължения	2 136	2 787	(651)	-23.36
28.	Финансирания	0	0	0	0
29.	Нетекущи пасиви / 25+26+27+28/	7 637	8 068	(431)	-5.34
30.	Постоянен капитал / 5+29 /	14 941	16 357	(1 416)	-8.66
31.	Коефициент на покриване на нетекущите активи с постоянен капитал / 30/6 /	1.2208	1.1876	0.03	2.80
32.	Коеф. на покриване на текущите пасиви с текущи активи /9/10/	1.332	1.398	(0.07)	-4.72

През 2024 г. общият капиталов ресурс възлиза на 21 755 хил.лв. От тях 7 304 хил.лв. или 33.57 % е собствен капитал и 14 451 хил.лв. или 66.43 % е пасиви. В сравнение с предходната година общия капиталов ресурс е намален с 1 094 хил.лв., което се равнява на 4.79 %.

Собственият капитал е намален с 985 хил.лв. спрямо 2023 г., в това число от намаление на неразпределената печалба от минали години с 369 хил. лв. и намаление на текущия финансовият резултат с 616 хил.лв. Като структура собственият капитал се разпределя на акционерен капитал 50.66%, резерви 53.63 % и финансов резултат (4.29 %).

Пасивите възлизат на 11 451 хил.лв., което е със 109 хил.лв. по малко от предходната година. Като структура пасивите се разпределят на нетекущи 7 637 хил.лв., или 52.85 % и текущи 6 814 хил.лв., което е 47.15 %.

Един лев пасиви се покрива от 0,51 лв. собствен капитал, което е с (0.06) лв. или 11.22 % по-малко в сравнение с 2023 г. Основни фактори,

които са оказали влияние върху този показател спрямо 2023 г., са намаляване на финансовия резултат за текущия период, увеличение на нетекущите и намаление на текущите пасиви съответно с 1,90 % и 21,02 %. Един лев нетекущи пасиви се покрива с 0.96 лв. собствен капитал, което е с 0.07 лв. или 6.91 % по малко от предходната година.

През анализирания период 1 лв. от дълготрайните материални активи се покрива с 0.61 лв. собствен капитал, т.е. няма изменение в сравнение с предходната година. Един лев нетекущи активи се покрива с 0,60 лв. собствен капитал, също без изменение спрямо 2023 г.

Постоянният капитал включва собствения капитал, дългосрочните заеми, пасиви по отсрочените данъци, други дългосрочни задължения и дългосрочни финансирания. За 2024 г. той възлиза на 14 941 хил.лв. и е с 1 416 хил.лв. или 8.66 % по малко от предходната година. Като структура постоянният капитал се разпределя на собствен капитал 7 304 хил.лв. или 48.89 %, пасиви по отсрочени данъци 144 хил.лв. или 0.96 %, дългосрочни заеми 5 357 хил.лв. или 35.85 %, други дългосрочни задължения 2 136 хил.лв. или 14.30 %. Един лев от нетекущи активи се покрива с 1.22 лв. постоянен капитал, което е с 0.03 лв. или 2.8 % повече от предходната година. Един лев текущи пасиви се покрива с 1.40 лв. текущи активи, няма изменение спрямо 2023 г.

Важен финансов индикатор за дружеството е положителният нетен оборотен капитал в размер 2 703 хил.лв., тъй като текущите активи през анализирания период са повече от текущите пасиви. За 2024 г. нетният оборотен капитал предполага доверие от страна на кредиторите и инвеститорите и е израз на стабилно финансово положение.

3.Резултати от дейността.

Основната дейност на дружеството, от която се реализират най-голям обем продажби, е производството на продукция. Нетните приходи от продажби за 2024 г. се формират от реализирана продукция 16 335 хил.лв., стоки 170 хил.лв., услуги 76 хил.лв. и други продажби в размер 454 хил.лв. или общо 17 035 хил.лв.

хил.лв.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2024 г.	2023 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1.	Общо приходи от дейността	17 070	21 473	(4 403)	(20.50)
2.	Общо разходи за дейността	18 162	21 879	(3 717)	(16.99)
3.	Счетоводна печалба/загуба/1-2/	(1092)	(406)	(686)	168.97
4.	Нетна печалба/загуба	(985)	(369)	(616)	166.94
5.	Общо нетни приходи от продажби	17 035	21 458	(4423)	(20.61)
6.	Обща рентабилност / 3/5 /	(6.41 %)	(1.89 %)	(4.52 %)	(238.80)
7.	Нетна рентабилност / 4/5 /	(5.78 %)	(1.72 %)	(4.06 %)	(236.25)
8.	Общ капиталов ресурс	21 755	22 849	(1 094)	(4.79)
9.	Собствен капитал	7 304	8 289	(985)	(11.88)
10.	Пасиви	14 451	14 560	(109)	(0.75)
11.	Рентабилност на капитала / 4/8 /	(4.53 %)	(1.62 %)	(2.91 %)	(179.49)

12.	Рентабилност на собствеността/ 4/9/	(13.49 %)	(4.45 %)	(9.04 %)	(202.94)
13.	Рентабилност на пасивите / 4/10 /	(6.82 %)	(2.53 %)	(4.29 %)	(168.95)

През анализирания период са реализирани приходи за 17 070 хил.лв., което е по малко от 2023 г. със 4 403 хил.лв. или 20.50 %.

Разходите за дейността през 2024 г. възлизат на 18 162 хил.лв., което е с 3 717 хил.лв. по малко в сравнение с предходната година или 16.99 %. Основно влияние върху разходите през годината, оказваха цените на неръждаемата и конструкционна стомана, както и окомплектоващите елементи, които са основен разход при производството на цялата продукция.

Финансовият резултат от дейността е счетоводна загуба в размер на 1 092 хил.лв., а след облагане с данъци - нетна загуба от 985 хил.лв., следствие отсрочени корпоративни данъци в размер на 107 хил.лв.

Основен фактор, оказал влияние върху отрицателния финансов резултат през 2024 г., е военния конфликт в Украйна и произтичащите от това негативни последици върху вътрешния и външен пазар, с който фирмата е тясно свързана /около 96.79 % износ/, а именно:

- Рязко намаляване на производството на продукция - главно на другата продукция от метал, която се реализира, чрез основен на дружеството външнотърговски партньор - „Елдон“ Румъния.
- Цените на неръждаемата и конструкционна стомана, както и на окомплектоващите елементи, които са основен разход в производството на продукцията.
- Цените на енергоносителите – ел. енергия и природен газ, които имат голям дял в производствения процес.
- Стагнацията в строителството и реконструкцията на хотели и ресторанти в страната и чужбина.
- Утежняване на разходите по отделните икономически елементи, свързани с издръжката на фирмата и лихвите по кредити, използвани за закупуването на техника свързана със лазерното рязане, абкантиране, заваряването и нанасянето на уплътнения на ел. табла и шкафове от неръждаема стомана и цялостното обзавеждане на новия цех за производство на изделия от конструкционна стомана с последващо прахово боядисване.

4.Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си дружеството е изложено на многобройни финансови рискове – валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, ликвиден риск и риск на промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на

дружеството. Дружеството не използва дериватни финансови инструменти за хеджиране на определени рискови експозиции.

- Основни за „Торготерм" АД са рисковете, свързани с търговската дейност на дружеството. До голяма степен растежа и успеха зависят от общото икономическо състояние и развитието на бизнеса в България и по-конкретно строителството, в т.ч. на хотели и ресторанти, което допълнително ще увеличи продажбите.

- От гледна точка на външнотърговски риск – преминаването на основния търговски партньор към системата на лийн мениджмънт за регулиране на складовите наличности се отразява негативно върху икономическото състояние на дружеството.

- Ценови риск – дружеството е изложено на риска от промяна в цените на суровините и материалите и по-конкретно на неръждаемата и конструкционна листова стомана. През годината имаше увеличение в цените на тези материали, което оказваше влияние върху продажбите. За да минимизира този риск дружеството се стреми да поддържа баланс чрез цените на готовата продукция.

- Валутен риск – дружеството работи в България и тъй като българския лев е фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ само от получени заеми и покупки или продажби доминирани във валути, различни от лева и еврото. Валутните рискове са наблюдавани внимателно с цел осигуряване ефективно управление на риска, въпреки, че към момента дружеството няма разплащания в друга валута освен еврото и не е подложено на този вид риск.

- Кредитен риск – дружеството няма значителна концентрация на кредитния риск, тъй като същото има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват от клиенти с подходяща кредитна история.

- Ликвиден риск – изразява се в невъзможността да се покрият навреме плащанията към доставчици и се дължи на проблеми с реализирането на вземания от клиенти. Дружеството се стреми да поддържа достатъчно количество парични средства във високоликвидни инструменти /парични средства в разплащателната сметка / и има за цел да постигне гъвкавост във финансирането.

- Лихвен риск – тъй като дружеството не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните му парични потоци не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти. Лихвеният риск за „Торготерм" АД възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите парични потоци. Те също така го излагат на лихвен риск, свързан с колебания при бъдещо определяне на справедливи стойности.

- Дружеството е потенциално застрашено при напускане на служител с ключово значение за дейността му и със специфична квалификация, за

когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия.

5. Система за вътрешен контрол

В „Торготерм“ АД е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Целта на установената система за вътрешен контрол, е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини. Системата за вътрешен контрол се прилага за постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността, и съответствие с нормативните изисквания. Чрез правила и процедури, детайлно са определени различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Участниците в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролната дейност на различни равнища, са ръководството на дружеството и ръководителите на структурните подразделения. Контролните функции на всеки един от тях са регламентирани, чрез системата за управление на дружеството и индивидуално определени в длъжностните им характеристики. Важен момент в системата за вътрешен контрол е нейното текущо наблюдение от страна на ръководните органи включващо преценка дали тя работи, както е предвидено, и дали се модифицира, когато това е целесъобразно и уместно спрямо промените в условията, като при идентифициране на съществени отклонения от очакванията и неточности във финансовите данни се набележат корекционни мерки.

II.Предвиждано развитие на дружеството

Оборудването на „Торготерм” АД с високопроизводителна техника по целия технологичен процес, развитието и разширението на производството на друга продукция от метал, продължаващото обновление на гамата на кухненската продукция, както и добрите отзиви за изнесената продукция в чужбина през изминалите години, са една добра предпоставка за развитието на дружеството и през 2025 г. Реализирането на направените прогнози през 2025 г. е неразривно свързано с решаването на определен кръг въпроси съсредоточени в няколко направления.

А. Пазари

1. Развитие с предимство на външните пазари и по конкретно европейския, намиращо израз в разширяване на съществуващите контакти и търсене на нови контрагенти и партньори за кухненската и другата метална продукция в следните направления:

- търговско сътрудничество
- промишлено кооперирание

Със съществуващата и нововъведена техника за лазерно рязане, абкантиране, аргоново заваряване и нанасяне на уплътнения, подобрената технология за шлайфане, са налице условия за организиране на производство от неръждаема стомана с високо качество и издигане нивото на произвежданата продукция на европейско равнище.

С изграждането и оборудването на нов цех за производство на кутии и ел. табла с монтажни плочи и кабелни капаци от конструкционна стомана и пускането в експлоатация на газифицирана нова роботизирана линия за прахово боядисване, дружеството увеличи производствения си капацитет и разшири гамата и асортимента на предлаганите продукти, като усвои нови изделия – навеси, модулни шасита, врати и джобове за документи, което е предпоставка за постигане на по голям пазарен дял и затвърждаване позициите в браншна на международния пазар.

В тази връзка стратегията се основава на развитие, усъвършенстване и разширяване производството на:

- изделия от неръждаема стомана за "Шнайдер Електрик" и нейните поделения "Сарел"- Франция и "Химел" - Испания. През 2025 г. очакваните приходи от производство и реализация са на стойност 9 320 хил.лв.

- изделия от неръждаема и конструкционна стомана с последващо прахово боядисване, за „Елдон", Румъния, като утвърдено име в браншa, като се очакват приходи от износ на изделия от неръждаема и конструкционна стомана с последващо прахово боядисване в размер на 8 000 хил. лв. което представлява 42.61 % от цялата планирана продукция.

Новото технологично оборудване дава възможност за удовлетворяване на повишените изисквания на клиентите на дружеството, което ще доведе до привличането на нови и разширяването на съществуващите контакти на външния пазар на кухненска продукция. Установените контакти с партньори от Франция, Италия, и др. ще продължат да се развиват и през следващите години. Основно износът ще се съсредоточи в областта на промишленото кооперирание, намиращо израз в разработване и производство на кухненски изделия по зададени технически задания. Закупено е ноу-хау за производство на неутрално и барово оборудване и линии за самообслужване на ресторанти и заведения за обществено хранене по италианска технология.

С основен пазарен дял в износа на кухненска продукция и през 2025 г. се очаква да бъде Линк Инокс, Франция, като износът е съсредоточен в областта на промишленото кооперирание, свързано с

разработване и производство на кухненски изделия по техни технически задания. За 2025 г. се предвиждат постъпления от 1 000 хил.лв.

2. Вътрешен пазар – главно приходите на този пазар се очакват от реализацията на кухненска продукция, в морските и планински курорти, училища, детски градини и болници, като основно дейността ще бъде насочена към активиране на търговската политика съобразена с засилената конкуренция на пазара в страната - чрез търсене на дистрибутори в отделните региони и увеличаване на партнъорите в областта на металопресовата обработка. Очакваните приходи за 2025 г. от вътрешния пазар са 903 хил. лв.

Б. Продуктова политика

1. С бързи темпове ще се развива, усъвършенства и оптимизира продуктовата структура на другите изделия от метал. Оптимизирането на доставките с дългогодишния партньор в търговските ни отношения - "Шнайдер Електрик", ще доведе до усвояването на нови модификации на ел.табла, ел.шкафове, надстройки, пултове и други, от неръждаема стомана, с цел задоволяване на увеличените изисквания на клиентите в ценово и техническо отношение при запазване на качествените параметри.

През 2025 г. от съществено значение ще са контактите с „Елдон", Румъния, като основен клиент за утвърждаване производството от неръждаема стомана на ел. табла с интегриран навес и монтажни плочи, кутии, ел. табла с монтажни плочи, навеси, цокли, защитни и предпазни вентилационни капаци, врати и ел. шкафове. През годината се очаква затвърждаване на постигнатото производството на кутии и ел. табла с монтажни плочи и кабелни капаци, навеси, модулни шасита, врати и джобове за документи, от конструкционна стомана с последващо прахово боядисване, което през следващите години да се разшири и доведе до максимално използване на производствения капацитет в тази област.

Очевидно е, че това направление в продуктовата структура ще се развива ускорено и през следващите години, защото свободните ниши, що се касае до европейския пазар, са много. Това ще даде възможност за по-пълно натоварване на съществуващите и нови производствени мощности и стабилно развитие на дружеството.

2. Целта в областта на кухненската продукция е усъвършенстване и оптимизиране на продуктовата структура по отношение на отделните топлинни линии, неутрално кухненско обзавеждане, линии за самообслужване в заведения за обществено хранене, както и линии за оборудване на барове. Основната задача пред дружеството е усъвършенстването на конструкцията и технологията за производството на посочените по-горе структуроопределящи изделия на база опита на водещите европейски фирми. Ще продължи търсенето на възможности за

оптимизиране на електро и газовата окомплектовка, внос от водещи европейски фирми производители, сертифицирани по ISO 9001 и със знак CE.

Във връзка с възприетата система all inclusive на хранене ще се продължи разработването и производството на модули – хладилни, топлинни и неутрални по индивидуални клиентски задания.

Всичко това създава условия за бързо и атрактивно обслужване на клиентите и повишаване авторитета на дружеството, като производител на висококачествени, с добре оформен дизайн, функционални и надеждни изделия.

В. Организационно-технологично оптимизиране на производствения процес

1. Развиване, разширяване и усъвършенстване на двете основни направления в производството:

- производство на други изделия от метал
- производство на кухненско оборудване,

по отношение на производствени площи, техника, технологии, подбор и квалификация на кадри. Изграден е нов цех за производство на изделия от конструкционна стомана, който е оборудван изцяло с нова техника и роботизирана линия за прахово боядисване.

2. Усъвършенстване и подобряване на отделните елементи на производствения процес – разкроечно-пресова обработка, заваряване, шлайфане и боядисване.

3. Подбор на кадрите, повишаване на тяхната квалификация и създаване на резервни кадри за възлови работни места.

4. Оптимизиране използването на машинния парк, посредством подобряване на експлоатацията на наличните автоматизирани технологични комплекси и закупените нови от по висок клас.

5.Внедряване на автоматизирана система за проектиране и управление на производството.

Г. Инвестиции

За 2025 г. са предвидени средства за инвестиране в размер на 1 338 000 лв.

1.Машини и измервателни уреди - това са обичайно необходимите машини за заваряване, точковане, шлайфане и измервателни уреди, без които е невъзможно нормалното протичане на производствения процес и подържане на високо качество на продукцията. В годишен аспект са предвидени – 45 000 лв.

2. Щанцова екипировка и инструменти – предвидени са в размер на 50 000 лв., като основната част от тях са за инструментална екипировка на

3. Резервираща система Back Up за захранване с инверторна мощност 1 MW и максимален капацитет на батериите 2,5 MWh, като допълнение към фотосоларна Grid система с инверторна мощност 800 kW – в размер на 1 043 000 лв.

4.Закупуване на нови компютри, което е породено от влизането в сила на Директивата относно мерките за високо общо ниво на киберсигурност в Европейския съюз - МИС2 (Директивата NIS2), предстоящото прекратяване на поддръжка на MS Windows 10 и изискванията към хардуера на Windows 11 – в размер на 200 000 лв.

Д. Очаквани резултати от развитието на дружеството през 2025 г.

1. С направените инвестиции дружеството ще увеличи производствения си капацитет, като затвърди и разшири постигнатия пазарен дял и задоволи в количествено и качествено отношение търсенето.

2. Възможност за разширяване на асортимента на предлаганите продукти, което е предпоставка за привличане на нови клиенти и затвърждаване на позициите в бранша на международния и национален пазар.

3. Усъвършенстване на производствения цикъл, намаляване на брака и повишаване прецизността на производството, с което дружеството ще отговори много по точно на специфичните изисквания на клиентите.

4. Подобряване условията на труд и повишаване ефективността на човешките ресурси, както и подобряване екологичната чистота на производството.

Е. В дружеството е внедрена интегрирана система за управление - включваща съществуващата система за управление на качеството ISO 9001:2015 г., система за управление на околната среда ISO 14001:2015 г. и система за управление на здравословни и безопасни условия на труд ISO 45001:2018 г.

При изготвянето на прогнозните финансови резултати е отчетено историческото развитие на дружеството. В бизнес плана за 2025 г. са предвидени общо приходи от продажби на продукция за 18 776 хил.лв. което е с 2 441 хил. лв. повече спрямо 2024 г. Това нарастване е реално и постижимо, като гарантира оптимално обезпечаване натоварването на производствените мощности през периода, имайки предвид данните от предходни години, действащия договор с Шнайдер Електрик за доставка на изделия от неръждаема стомана, както и установените контакти с утвърдени фирми в бранша от Европа за производство на детайли, възли и изделия от неръждаема и конструкционна стомана с последващо прахово покритие.

В прогнозата е заложен процент на разход на основни материали спрямо продукцията и услугите в размер на 58.00 %, като се има предвид, непрекъснатото изменение на цените на неръждаемата и конструкционна стомана през 2025 г., които са основен разход и с най-голям относителен

дял в материалните разходи. Ето защо на преден план излиза предварителното осигуряване на продукцията с неръждаем листов материал, както и внос на заготовки и листов материал от конструкционна стомана, което от своя страна води до оптимизиране на доставките, цените, разходните норми и разкройката на материала.

Хил.лв.

РАЗХОДИ /ПРИХОДИ	2025 г.	2024 г.
А.РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:		
I.Разходи по икономически елементи		
1.Разходи за материали	10 969	9 595
2.Разходи за външни услуги	455	446
3.Разходи за амортизация	1922	2018
4.Разходи за възнаграждения	4284	4370
5.Разходи за осигуровки	737	759
6.Други .в т.ч.:	678	665
обезценка на активи		
провизии		
7.Балансова стойност на продадените активи	176	168
8.Изменение на запасите от продукция и незавър. п-во	(157)	(234)
Общо за група I:	19 061	17 787
II.Финансови разходи		
1.Разходи за лихви	252	269
2.Отрицат. разлики от операции с фин.активи и инстр.		
3.Отрицат. разлики от промяна на валут. курсове	21	18
4.Други	75	88
Общо за група II:	348	375
Б. Общо разходи за дейността(I+II)	19 409	18 162
В. Печалба от дейността	136	(1092)
IV. Дял от печ. на асоциирани и съвм. предпр.		
V.Извънредни разходи		
Г. Общо разходи(Б+IV+V)	19 409	18 162
Д. Печалба преди облагане с данъци	136	
VI. Разходи за данъци		(107)
1.Разходи за текущи корпоративни данъци в/у печ.-10%		
2.Разход(икономия)на отсрочени корп. данъци в/у печалба		(107)
3.Други		
Е. Печалба след облагане с данъци (Д-VI)	139	
в т.ч. за малцинствено участие		
Ж. Нетна печалба за периода	139	
Всичко (Г+VI+Е)	19 545	18 055
А. Приходи от дейността		
I.Нетни приходи от продажби на:		
1. Продукция	18 77	16 335
2. Стоки	185	170
3. Услуги	82	76
4. Други	502	454
Общо за група I:	19 545	17 035
II. Приходи от финансирания		35
III. Финансови приходи		
1.Приходи от лихви		
2. Приходи от дивиденти		

3. Полож. разлики от операции с фин. активи и инстр.		
4.Положителни разлики от промяна на валут. курсове		
5.Други		
Общо за група III:		
Б. Общо приходи за дейността(I+II+III)	19 545	17 070
В. Загуба от дейността		1092
IV.Дял от загуб.на асоц.и съвм.предпр. осчет. по метода на собств.капитал		
V.Извънредни приходи		
Г. Общо приходи (Б+IV+V)	19 545	17 070
Д. Загуба преди облагане с данъци		1092
Е. Загуба след облагане с данъци (Д+VI)		985
в т.ч. за малцинствено участие		
Ж. Нетна загуба за периода		985
Всичко (Г+Е)	19545	18055

Направената прогноза за дейността през 2025 г. е реална и изпълнима при една относително стабилна икономическа обстановка на пазарите в страната и чужбина, което от своя страна е една добра основа за нормалното функциониране на фирмата и приключване на годината с добри финансови резултати.

III. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност през последната година, в резултат на която да е придобило патенти и лицензи. „Торготерм" АД развива самостоятелно нови модели, детайли и модули в произвежданите кухненски и други метални изделия с оглед усъвършенстване на конструкцията, технологията и дизайна, за да отговарят на нарастващите очаквания на клиентите.

IV. Наличие на клонове.

„Торготерм"АД няма участие в дъщерни предприятия, а има статут на дъщерно дружество на „Металкомплектинжинеринг" АД, гр.София.

V. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет на Съвета на директорите не са известни други събития, които биха оказали съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

На „Торготерм" АД не са известни договорености, в резултат на действието на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери, както и промяна в контрола на „Торготерм" АД.

VI. Капитал –промени, разпределение, акции, цена на акция.

През 2024 г. не са извършвани промени в капитала на дружеството.

Разпределението на капитала съгласно акционерната книга, предоставена от „Централен депозитар" АД към 31.12.2024 г., е следното:

№	Име на акционера	Брой акции	% на участие
1.	„Металкомплектинжинеринг" АД	2 956288	79.900
2.	„Eldon" SRL - Румъния	700 000	18.919
3.	Физически лица - 743 бр.	43 712	1.181
4.	Общо	3 700 000	100.000

Дружеството може да издава само поименни безналични акции, водени по регистрите на „Централен Депозитар" АД. Прехвърлянето на акции издавани от дружеството, има действие от момента на регистриране на сделката в „Централен Депозитар" АД, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

Капиталът на дружеството е 3 700 000 лв. записан, изцяло внесен и е разпределен в 3 700 000 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, които са с номинална стойност 1 лв. всяка. Вида на акциите, издадени от дружеството може да се променя с решение на ОСА взето с мнозинство от 85 % от всички издадени акции на дружеството.

Всяка акция дава право на един глас, както и право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Размерът на годишния дивидент на акциите се определя от ОСА.

Основният акционер на дружеството не притежава различни права на глас от тези на останалите акционери, тъй като всички акции на „Торготерм" АД са от един клас и с еднакви права.

Капиталът може да бъде увеличен, по предвидените в закона и Устава на дружеството способи, като това е допустимо само след като определения размер е напълно внесен. При увеличението всеки акционер има право да запише част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право може да бъде ограничено или отпадне по решение на ОСА, взето с мнозинство от 85 % от регистрирания капитал на дружеството. Същия процент се изисква и при увеличение на капитала под условие, че акциите се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на дружеството.

Намаляването на капитала на дружеството до размера на минимално допустимия става чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или обезсилване на акции след придобиването им от дружеството, с решение на ОСА и мнозинство от 85 % от всички издадени акции.

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване изискванията на Търговския закон.

Дружеството може да издава облигации, които впоследствие да трансформира в акции, като и в двата случая това става с решение на ОСА и квалифицирано мнозинство от 85 % от всички акции на дружеството.

VII. Друга информация.

1. Информация по чл.187д от Търговския закон.

Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции през 2024г., а също така и не притежава собствени акции.

2. Информация по чл.247 от Търговския закон.

Съвет на Директорите в края на 2024 година:

1. "Металкомплектинжинеринг" АД, гр.София, представлявано от Бойко Недялков Недялков – Председател на СД и Изп.директор.
2. Цветана Иванова Чуклева-Недялкова – член на СД.
3. „РМ лега консулт" ООД, представлявано от Владимир Матеев Матев – член на СД.
4. „Елдон" СРЛ (Eldon SPL) Румъния, представлявано от Роман Зубински – член на СД

Възнагражденията получени през 2024 г. от членовете на СД е както следва:

- "Металкомплектинжинеринг" АД в качеството му на Изпълнителен директор по сключен писмен договор за управление е получило 350 хил.лв.
- останалите членове на СД са получили възнаграждение за 2024 г. общо в размер на 84 хил.лв.

В Договора за управление е предвидена клауза, предоставяща обезщетение при прекратяването му в размер на едномесечно брутно възнаграждение. С останалите членове на СД няма предвидена такава кауза.

Притежавани акции от членовете на СД в края на 2024 г.:

„Металкомплектинжинеринг" АД притежава 2 956 288 акции или 79,900 % от капитала на дружеството.

„Eldon" SRL - Румъния притежава 700 000 акции или 18,919 % от капитала на дружеството.

Останалите членове от СД не притежават акции от капитала на дружеството. През годината членовете на СД не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството.

Членовете на СД не притежават специални права или привилегии да придобиват акции на дружеството.

Притежаване на повече от 25 % от капитала на друго дружество:

1. Бойко Недялков Недялков – акционерно участие с повече от 25 % от „Металкомплектинжинеринг"АД, последното с акционерно участие с повече от 25 % от „Торготерм" АД;

2. Матей Веселинов Матев – акционерно участие с повече от 25 % от „Металкомплектинжинеринг”АД, последното с акционерно участие с повече от 25 % от „Торготерм” АД;

Участие в управлението на други дружества.

1.Бойко Недялков Недялков – Председател на СД на „Металкомплектинжинеринг” АД; член на управителния съвет на НАПОО; представител на българските работодателски организации в Комитета на Европейския Социален Фонд.

2.Цветана Иванова Чуклева-Недялкова – член на СД на „Юридическо дружество” АД, гр.София; член на СД на „Металкомплектинжинеринг” гр.София.

3. – Владимир Матеев Матев - представляващ „РМ лега консулт“ ООД.

През 2024 г. членовете на СД не са сключвали с дружеството договори по чл. 240б от Търговския закон, които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, за които са били длъжни да уведомят писмено членовете на СД.

3. На 27.09.2024 г. в седалището на дружеството се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите. Във връзка с провеждането му акционерите бяха поканени да участват по законния ред, чрез покана обнародвана в законоустановения срок в Търговския регистър. На акционерите, беше предоставена възможността да упражнят правото си на глас в ОСА, да получат информация, свързана с дружеството и да участват в разискванията на точките от дневния ред. СД положи усилия да осигури справедливо отношение към акционерите, гарантирано право на глас и мнение, както и да насърчи участието на повече акционери в общото събрание. На годишното ОСА беше одобрен заверения годишен финансов отчет на дружеството, доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на ГФО и отчета на СД за дейността на дружеството през 2023 г.

На Общото събрание на акционерите се взе решение загубата на „Торготерм”АД за финансовата 2023 година, да бъде отнесена като непокрита загуба.

Изп. Директор :.....

(Бойко Недялков)

"ТОРГОТЕРМ" АД • КЮСТЕНДИЛ •