Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group

9160 Девня
Промишлена зона
България
тел. 0519 924 20
тел. 0519 925 98
факс 0519 932 14

9160 Devnya
Industrial Zone
Bulgaria
tel. +359 519 924 20
tel. +359 519 925 98
fax: +359 519 932 14

ДЕВНЯ ЦИМЕНТ АД

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

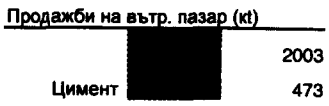
2004

AENOR ER Empresa Registrada ER - 2083/2003

CERTIFIED IQNet MANAGEMENT SYSTEM

UNE – EN ISO 9001:2000

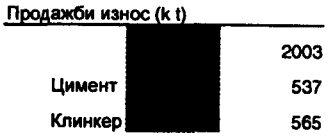
Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



ПРОДАЖБИ

Потреблението на цимент в България през 2004 г. възлиза на 2,5 мил. тона, като бележи ръст с повече от 35% в сравнение с 2003 г. Това се дължи основно на следните фактори:

1. Засилване на строителството и свързаните инфраструктурни дейности в районите с туристически курорти /Черноморието/.
2. Изпълнението на много държавни инфраструктурни проекти, благоприятствани от добрите климатични условия през по-голямата част от годината.
3. Пик на жилищното строителство, благоприятствано от ниските лихви, лесния достъп до кредити и бързо растящите цени на недвижимото имущество.



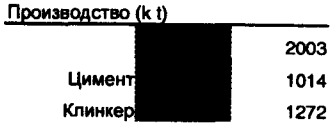
Девня Цимент АД увеличава своите продажби на вътрешния пазар с 57% в сравнение с 2003 г., а общият пазарен дял през 2004 г. е близо 30%, като през 2003 г. той е 26%. В отговор на неочаквания ръст на търсенето на вътрешния пазар, компанията пренасочва част от планирания износ (клинкер и цимент за клиенти извън Италчементи Груп).

В края на 2004 г. Девня Цимент АД въвежда нов продукт на вътрешния пазар – сухи смеси.



ОПЕРАТИВЕН ОБОРОТ

Благодарение на високия ръст на продажбите и по-благоприятните цени на вътрешния пазар, оперативният оборот на Девня Цимент АД достига 122,6 мил.лв., което представлява ръст от близо 21% в сравнение с предходната година.



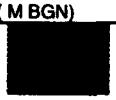
ПРОИЗВОДСТВО

В сравнение с предходната година, през 2004 г. Девня Цимент АД успява да постигне ръст от 6% в производството на

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

клинкер. За да се задоволи по-високото търсене на вътрешния пазар, производството на цимент е увеличено с 15%.

Инвестиции (M BGN)

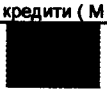


2003
9.1

ИНВЕСТИЦИИ

През 2004 г. Девня Цимент АД реализира индустриални инвестиции в обем на 11,7 мил. лв. Те са насочени главно към увеличаване на производствения капацитет (реконструкция на пещ 2), намаляване на разходите, увеличаване на складовия капацитет, модернизация на циментовите терминали, както и подобряване на въздействието върху околната среда и условията по безопасност на труда. Ключови проекти през 2005 г. са разширението на кариерите за добив на пясък и мергел, проектите, целящи намаляване на разходите, както и тези, свързани с постоянно подобряване на условията по околна среда и охрана на труда.

Нетен обем кредити (M BGN)



2003
80.4

НЕТЕН ОБЕМ КРЕДИТИ

През 2004 г. Девня Цимент АД усвоява краткосрочни и дългосрочни кредитни линии, необходими за дейността.

Нетният обем кредити за компанията е намален с 29,5 мил. лв., или с 36,6% в сравнение с предходната година.

Дългосрочни кредитни линии:

Компанията погасява предсрочно главницата за 2006 г., 2007 г. и 2008 г. по заема към Международната Финансова Корпорация (IFC), като плащането е в размер на 29,0 мил. лв. По този начин се осигурява положителен ефект върху текущите ни и бъдещи разходи за лихви.

Краткосрочни кредитни линии:

Към 31,12,2004 г. няма непогасени заеми, но паричните средства в наличност възлизат на 3,4 мил. лв.

Нетните разходи за ливхи за периода възлизат на 2,5 мил. лв., което е с 1,4 мил. лв. по-малко в сравнение с 2003 г.

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Персонал (брой, средногодишно)



2003
428

ПЕРСОНАЛ

Всички дейности в сферата на човешките ресурси, и по-специално обучението на персонала, са насочени към повишаване на ефективността, подобряване на работата и насърчаване на уменията на персонала, както и усъвършенстване на професионални умения на ключовите служители. Особено внимание се отдава на обученията по охрана на труда на всички организационни нива. Процесът на реорганизация и оптимизация на персонала продължава посредством отдаване на дейности и компенсиране при прекратяване на трудови правоотношения. Показателите по охрана на труда са много добри и поставят Девня Цимент АД на едно от най-добрите места в Италчементи Груп в глобален мащаб, което считаме за възнаграждение за изплънението на Плана за действие през 2004, свързан със сериозни инвестиции за подобряване условията на труд, дейността по обучение и вътрешните комуникации.

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Балансов отчет (М ЛВ.)

Активи	2003	Пасиви	2003
Фиксирани активи	137.1	Капитал	
Текущи активи	21.3	Капитал	1.0
		Резерви	45.6
Краткосрочни вземания	14.5		
		Неразпр. печалба	14.0
Краткосрочни инвестиции	0	Непокрити загуби	0.0
Средства в наличност	3.0	Резултат	10.5
		Общо	**71.0**
Общо активи:	**175.9**		
		Дългосрочни пасиви	81.4
		Краткосрочни пасиви	23.5
		Общо	104.9
		Общо пасиви	**175.9**

Отчет за приходи и разходи (М ЛВ.)

	2003
Оперативен приход	106.8
Финансов приход	3.6
Общо приходи	**110.4**
Оперативни разходи	90.2
Финансови разходи	6.9
Общо разходи	**97.1**
Оперативна загуба/печалба	13.3
Данъци	-2.8
Печалба за текущия период	**10.5**

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричния поток (М ЛВ.)

	2003
Ликвидни средства в началото на годината	**2.4**
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от оперативна дейност	119.0
Плащания по оперативна дейност	-97.8
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**21.2**
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от инвестиционна дейност	0.0
Плащания по инвестиционна дейност	-1.1
Чист паричен поток от инвестиционна дейност	**-1.1**
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от финансова дейност	73.8
Плащания по финансова дейност	-93.4
Нетен паричен поток от финансова дейност	**-19.5**
Ликвидни средства в края на годината	**3.0**
Увеличаване/намаляване на паричната наличност	**0.6**

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

KPMG

Доклад на независимите одитори

До акционерите на
Девня Цимент АД

София, 26 януари 2005 г.

Ние извършихме одит на приложения (неконсолидиран) счетоводен баланс на Девня цимент АД ("Дружеството") към 31 декември 2004 год., и на свързаните с него (неконсолидирани) отчет за приходи и разходи, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на тези (неконсолидирани) финансови отчети се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности. Одитът включва проверка, на базата на извадкови тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно разумна база за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, (неконсолидираните) финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2004 год., както и за резултатите от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с Националните счетоводни стандарти приложими в България.

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на факта, че неконсолидираните финансови отчети следва да се разглеждат като неразделна част от консолидирания финансов отчет изготвен от Симан Франсе, така както е оповестено в приложение 7.1, т. 2.1.2. от счетоводната политика.

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор

0293 Добрина Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Приложение № 1 към НСС 1

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДЕВНЯ-ЦИМЕНТ АД

към 31 декември 2004 година

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв) текуща год.	предходна год.	Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв) текуща год.	предходна год.
а	1	2	а	1	2
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ			А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. Дълготрайни материални активи			*I. Основен капитал*		
1. Земи (терени)	4 865	4 868	1. Записан капитал	1 028	1 028
2. Сгради и конструкции	14 879	15 120	2. Невнесен капитал		
3. Машини и оборудване	51 291	45 637	3. Изкупени собствени акции		
4. Съоръжения	7 293	6 632	*Общо за група I*	1 028	1 028
5. Транспортни средства	524	248	*II. Резерви*		
6. Основни стада			1. Премии от емисии	*26 275*	26 275
7. Други дълготрайни материални активи	1 378	398	2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	7 933	7 718
8. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	6 065	7 101	3. Целеви резерви в т.ч.	*11 576*	11 576
Общо за група I:	86 295	80 004	общи резерви	*10 488*	10 488
II.Дълготрайни нематериални активи			специализирани резерви	1 088	1 088
1. Права върху собственост	1	1	други резерви		
2. Програмни продукти	1 338	1 606	*Общо за група II*	45 784	45 569
3. Продукти от развойна дейност			*III. Финансов резултат*		
4. Други дълготрайни нематериални активи	292	7	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.	24 627	13 969
Общо за група II:	1 631	1 614	неразпределена печалба	24 627	13 969
III.Дългосрочни финансови активи			непокрита загуба		
1. Дялови участия в т.ч.			2. Текуща печалба (загуба)	26 795	10 472
в дъщерни предприятия	52 281	52 281	*Общо за група III*	51 422	24 441
в смесени предприятия			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	98 234	71 038
в асоциирани предприятия	262	262	Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
в други предприятия			*I. Дългосрочни задължения*		
2. Инвестиционни имоти			1. Задължения към свързани предприятия	46 001	46 001
3.Други дългосрочни ценни книжа			2.Задължения към финансови предприятия		29044
4. Дългосрочни вземания в т.ч.	2 551	2 954	в т.ч към банки		29044
от свързани предприятия	2 551	2 954	3. Задължения по търговски заеми		
търговски заеми			4. Задължения по облигационни заеми		
други дългосрочни вземания			5. Отсрочени данъци	4 262	3 683
Общо за група III:	55 094	55 497	6. Други дългосрочни задължения		
IV. Търговска репутация			*Общо за група I:*	50 263	78 728
1. Положителна репутация			*II. Приходи за бъдещи периоди и финансирания*	2 981	2 720
2. Отрицателна репутация			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	53 244	81 448
Общо за група IV:			В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
V. Разходи да бъдещи периоди			*I. Краткосрочни задължения*		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	143 020	137 115	1.Задължения към свързани предприятия	6 894	*6 397*
Б. КРАТКОТРАЙНИ (краткосрочни) АКТИВИ			2. Задължения към финансови предприятия	8 332	8 332
I. Материални запаси			в т.ч към банки	8 332	8 332
1. Материали	14 717	16 877	3. Задължения към доставчици и клиенти	12 623	6 613
2. Продукция	3 074	1 974	4. Задължения по търговски заеми		
3. Стоки	58	6	5. Задължения към персонала	266	387
4. Млади животни и животни за угояване			6. Задължения към осигурителни предприятия	150	219
5. Дребни продуктивни животни			7. Данъчни задължения	1 976	98
6. Незавършено производство	3 662	2 456	8. Други краткосрочни задължения	6 248	930
7. Други материални запаси			9. Провизии	469	489
Общо за група I:	21 511	21 313	*Общо за група I:*	36 958	23 465
II.Краткосрочни вземания			*II. Приходи за бъдещи периоди и финансирания*		
1. Вземания от свързани предприятия	10 619	8 544	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В"	36 958	23 465
2. Вземания от клиенти и доставчици	2 397	2 630			
3. Вземания по предоставени търговски заеми					
4. Съдебни и присъдени вземания	3	28			
5. Данъци за възстановяване	2 610	3 016			
6. Други краткосрочни вземания	4 737	263			
Общо за група II:	20 366	14 481			
III. Краткосрочни финансови активи					
1. Финансови активи в свързани предприятия					
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа					
3. Краткосрочни ценни книжа					
4. Благородни метали и скъпоценни камъни					
5. Други краткосрочни финансови активи					
Общо за група III:					
IV. Парични средства					
1. Парични средства в брой	13	5			
2. Парични средства в безсрочни депозити	3 318	2 980			
3. Блокирани парични средства	65	3			
4. Парични еквиваленти					
Общо за група IV:	3 396	2 988			
V. Разходи за бъдещи периоди	143	54			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	45 416	38 836			
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	188 436	175 951	СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	188 436	175 951
В. УСЛОВНИ АКТИВИ			Г. УСЛОВНИ ПАСИВИ		

Дата 30.03.2005

Съставител: .....

Ръководител: .....

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "КПМГ - България" ООД София Рег. №045

0293 Добрина Калоянова Регистриран одитор

Девня Цимент Devnia Cement Italcementi Group 2 FINANCE & ADMINISTRATION

Заверил:

Девня Цимент Devnya Cement Italcementi Group

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Приложение № 3
към НСС 1

ОТЧЕТ
за приходите и разходите
на Девня цимент АД
за 2004 година

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Разходи за обичайната дейност			А. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи			*I. Нетни приходи от продажби на:*		
1. Разходи за материали	59 769	51 567	1. Продукция	122 565	101 097
2. Разходи за външни услуги	21 096	17 291	2. Стоки	10	512
3. Разходи за амортизации	6 328	5 764	3. Услуги	1 310	742
4. Разходи за възнаграждения	3 946	4 119	4. други	6 946	4 468
5. Разходи за осигуровки	2 088	2 243	*Общо за група I:*	130 831	106 819
6.Разходи за данъци и такси	362	322			
6. Други разходи:	2 559	2 544	*II. Приходи от финансирания*	927	929
в т.ч. обезценка на активи	1 134	263	в т.ч. от правителството	927	
в т.ч. провизии		489	*III. Финансови приходи*		
Общо за група I:	96 148	83 850	1. Приходи от лихви	226	51
II. Суми с корективен характер			в т.ч. лихви от свързани предприятия		
1.Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	6 224	4 361	2. Приходи от участия		
2.Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	-3 134	-3 037	в т.ч. дивиденти		
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-2 300	5 054	3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		
4. Приплоди и прираст на животни			4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1 514	2 209
5. Други суми с корективен характер			5.Други приходи от финансови операции	134	446
Общо за група II:	790	6 378	*Общо за група III:*	1 874	2 706
III. Финансови разходи			Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	133 632	110 454
1. Разходи за лихви	2 748	3 998	В. Загуба от обичайната дейност		
в т.ч. лихви към свързани предприятия	1 252	1 403	*IV. Извънредни приходи*		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти					
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1 333	2 702			
4. Други разходи по финансови операции	259	185			
Общо за група III:	4 340	6 885			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	101 278	97 113			
В. Печалба от обичайната дейност	32 354	13 341			
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б + IV)	101 278	97 113	Г. Общо приходи (Б + IV)	133 632	110 454
Д. Счетоводна печалба	32 354	13 341	Д. Счетоводна загуба		
V. Разходи за данъци	5 559	2 869			
1. Данъци от печалбата	4 354	1 114			
2. Други	1 205	1 755			
Е. Печалба (Д - V)	26 795	10 472	Е. Загуба (Д + V)		
ВСИЧКО (Г + V + Е)	133 632	110 454	ВСИЧКО (Г + Е)	133 632	110 454

Девня Цимент
Devnia Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КОЛИТ - България" ООД
Дата 30.V.2005

Съставител:
Девня Цимент
Davnia Cement
Italcementi Group
FINANCE & ADMINISTRATION

Ръководител:

0293 Добрина Калоянова
Регистриран одитор

Заверил:

Приложение № 1
Към НСС 7

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на Девня Цимент АД
за 2004

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп ления	плащания	нетен поток	постъп ления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1.Парични потоци , свързани с търговски контрагенти	150 442	111 334	39 108	114 170	76 981	37 189
2. Парични потоци , свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	76	5 592	-5 516	119	5 393	-5 274
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	28	1 518	-1 490		1 464	-1 464
4. Плащания при разпределения на печалби	261	288	-27	1 058	1 500	-442
5. Платени и възстановени данъци върху печалбата	532	1 731	-1 199	3 686	12 449	-8 763
6. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	151 339	120 463	30 876	119 033	97 787	21 246
7. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
8. Други парични потоци от основна дейност						
Всичко парични потоци от основна дейност (А)						
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци , свързани с дълготрайни активи					1 142	-1 142
2. Парични потоци , свързани с краткосрочни финансови активи						
3. Парични потоци от бизнес комбинации - придобивания						
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
6. Други парични потоци от инвестиционна дейност					1 142	-1 142
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)						
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	2 710	31 732	-29 022	73 750	89 829	-16 079
2. Парични потоци, свързани с получени или предоствени заеми						
3. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
4. Плащания на задължения по лизингови договори	226	1 672	-1 446	51	3 523	-3 472
5. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни						
6. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
7. Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	2 936	33 404	-30 468	73 801	93 352	-19 551
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)	154 275	153 867	408	192 834	192 281	553
Д. Парични средства в началото на периода			2 988			2 435
Е. Парични средства в края на периода			3 396			2 988

Дата 1.1.2005

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045

0293 Добрина Калоянова Регистриран одитор

Заверил:

Съставител: .....

Девня Цимент Devnia Cement Italcementi Group ADMINISTRATION

Съставител: .....

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Девня Цимент Devnia Cement Italcementi Group

Приложение № 6
Към НСС 1

ОТЧЕТ
за собствения капитал
Девня цимент АД

(хил.лв.)

за 2004

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви					Финансов резултат		Резерв от преводи	Общо собствен капитал
		премии от емисия	резерв от последващи оценки на активи и пасиви	целеви резерви			печалба	загуба		
				общи	специални зирани	други				
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Салдо в началото на отчетния период	1 028	26 275	7 718	10 488	1 088		24 441			71 038
1. Изменения за сметка на собствениците в т.ч.										
увеличение										
намаление							26 795			26 795
2. Финансов резултат за текущия период										
3. Разпределение на печалбата										
в т.ч. за дивиденти										
4. Покриване на загуба										
5. Последващи оценки на дълготрайни материални активи в т.ч										
увеличения										
намаления										
6. Последващи оценки на финансови активи и инструменти в т.ч.										
увеличения										
намаления										
7. Промени в счетоводната политика, грешки и други										401
			215				186			
8. Други изменения в собствения капитал										98 234
Салдо към края на отчетния период	1 028	26 275	7 933	10 488	1 088		51 422	0		
9. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина										
10. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация										
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период										

Дата 26.01.2005

Съставител: .....

Ръководител.....

Девня Цимент
Devnya Cement
Italcementi Group
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"Капи - България" ООД

0293 Добрина Калоянова
Регистриран одитор

За вериг.

Девня Цимент
Devnia Cement
Italcementi Group
2 FINANCE & ADMINISTRATION