

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

2013

ALCOMET
providing opportunities

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31 декември 2013
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Приходи от продажби	4	279,671	251,697
Себестойност на продажбите	5	(256,291)	(228,928)
Брутна печалба		23,380	22,769
Други приходи	6	6,863	8,884
Административни разходи	7	(9,423)	(9,480)
Разходи по продажби	8	(10,586)	(8,554)
Други разходи	9	(4,430)	(6,463)
Нетна загуба от валутни разлики	11	(182)	(419)
Разходи за лихви, нетно	12	(2,741)	(2,489)
Други финансови (разходи)/приходи, нетно	13	(389)	116
Печалба преди данъчно облагане		2,492	4,364
Разход за данък	14	(254)	(444)
Печалба за периода		2,238	3,920
Доход на акция в лева	15	0.13	0.22

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 17 февруари 2014 година

Хюсеин Йорюкер

Хюсеин Умут Индже
Изпълнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Базлянкова
Управител
АндА Консултинг ООД

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

17 февруари 2014 година, гр. София

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2013
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Печалба за периода		2,238	3,920
Други всеобхватни доходи			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Намаление на преоценъчния резерв от преоценка на имоти, машини и съоръжения	16	-	(170)
Данъчен ефект за преоценката на имоти, машини и съоръжения		-	17
Актюерска загуба, възникнала през периода	25	(52)	(162)
Данъчен ефект върху актюерската загуба, възникнала през периода		5	16
		(47)	(299)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата:			
Корекция на резерва за хеджиране със загубата/(печалбата) от форуърдни договори, отнесена в стойността на хеджираните позиции	24	(183)	738
Данъчен ефект за корекция на резерва за хеджиране с резултата от форуърдни договори, отнесен в стойността на хеджираните позиции	24	18	(74)
Нереализирана печалба/(загуба) от форуърдни договори, призната в резерва за хеджиране	24	(1,157)	183
Данъчен ефект за нереализираната печалба/(загуба) от форуърдни договори, призната в резерва за хеджиране	24	116	(18)
		(1,206)	829
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно от данъци		(1,253)	530
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		985	4,450

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 17 февруари 2014 година

Хюсеин Йолоджю

Хюсеин Умут Индже
Изпълнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Базлянкова
Управител
АндА Консултинг ООД

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

17 февруари 2014 година, гр. София

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 128 "АндА Консултинг" ООД

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2013

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Прил.	31 декември 2013	31 декември 2012, преизчислена	1 януари 2012 преизчислена
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	16	119,797	118,613	108,296
Нематериални активи	17	540	525	656
Инвестиционни имоти	18	4,935	4,935	4,935
Финансови активи	19	5,500	5,351	5,098
Деривативни финансови инструменти	24	-	183	35
Отсрочени данъчни активи	14	419	231	277
		131,191	129,838	119,297
Текущи активи				
Материални запаси	20	46,694	39,615	38,903
Търговски и други вземания, нетно	21	48,133	43,847	42,169
Деривативни финансови инструменти	24	-	-	22
Вземания от корпоративен данък	28	-	461	-
Парични средства	22	733	339	2,497
		95,560	84,262	83,591
ОБЩО АКТИВИ		226,751	214,100	202,888
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Капитал и резерви				
Основен капитал	23	17,953	17,953	17,953
Законов резерв	23	1,795	1,795	1,795
Преоценъчен резерв	23	56,145	56,145	57,191
Резерв за хеджиране	23	(1,041)	165	(664)
Резерв за задължения при пенсиониране	23	(874)	(827)	(681)
Натрупана печалба		21,531	19,876	16,249
		95,509	95,107	91,843
Нетекущи пасиви				
Задължения при пенсиониране	25	1,048	1,095	932
Дългосрочни заеми	26	26,184	28,495	24,275
Деривативни финансови инструменти	24	1,184	3	-
Отсрочени данъчни пасиви	14	4,555	5,057	5,418
		32,971	34,650	30,625
Текущи пасиви				
Търговски и други задължения	27	13,120	15,291	13,169
Краткосрочни заеми	26	84,111	68,247	65,766
Деривативни финансови инструменти	24	-	2	738
Задължения за корпоративен данък	28	235	-	51
Начисления	29	805	803	696
		98,271	84,343	80,420
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		226,751	214,100	202,888

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 17 февруари 2014 година

Хюсеин Йорюджю

Хюсеин Умит Индже
Изпълнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Базлянкова
Управител, АндА Консултинг ООД
17 февруари 2014 година, гр. София

Димитър Ковачков
Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 128 "АндА Консултинг" ООД

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2013

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	2,492	4,364
Корекции за:		
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	9,820	9,380
Амортизация на нематериални активи	161	131
Загуба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	1
Отписани вземания и задължения, нетно	616	(91)
Приходи от операции с ценни книжа	(53)	(642)
Разходи за лихви, нетно	2,741	2,489
Изменение на начисленията и задълженията при пенсиониране	(148)	52
Загуба от валутни курсови разлики	106	11
	15,735	15,695
Увеличение на материалните запаси	(7,079)	(712)
Увеличение на текущите вземания	(5,244)	(1,703)
(Намаление)/увеличение на текущите задължения	(1,818)	1,944
Парични средства, получени от оперативна дейност	1,594	15,224
Получени лихви	1	3
Изплатени лихви	(3,217)	(3,466)
Изплатени данъци върху печалбата	(109)	(1,330)
Изплатени дивиденти	(582)	(1,184)
Нетни парични средства, (използвани за)/получени от оперативна дейност	(2,313)	9,247
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	(9,987)	(13,120)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	2
Нетни парични средства, използвани за инвестиционна дейност	(9,987)	(13,118)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	650,852	419,121
Плащания по заеми	(635,686)	(417,315)
Плащания по лизингови договори	(2,695)	(83)
Нетни парични средства, получени от финансова дейност	12,471	1,723
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства	171	(2,148)
Парични средства в началото на периода	338	2,486
Парични средства в края на периода (приложение 22)	509	338

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 17 февруари 2014 година

Хюсеин Йорюкоглу
Хюсеин Умут Инджеер
Изпълнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Балдинова
Управител
АндА Консултинг ООД
17 февруари 2014 година, гр. София

Димитър Балдиков
Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие София Рег. № 128 "АндА Консултинг" ООД

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2013
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2011	17,953	58,322	16,281	92,556
Корекции (виж приложение 2.1.1)	-	(681)	(32)	(713)
Салдо към 31 декември 2011, преизчислено	17,953	57,641	16,249	91,843
Промени в собствения капитал за 2012 година				
Дивиденти	-	-	(1,186)	(1,186)
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения	-	(893)	893	-
Всеобхватен доход за периода, преизчислен	-	530	3,920	4,450
Салдо към 31 декември 2012, преизчислено	17,953	57,278	19,876	95,107
Промени в собствения капитал за 2013 година				
Дивиденти	-	-	(583)	(583)
Всеобхватен доход за периода	-	(1,253)	2,238	985
Салдо към 31 декември 2013	17,953	56,025	21,531	95,509

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 17 февруари 2014 година

Хюсеин Йорюдже
Хюсеин Умут Йорюдже
Изпълнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Базлянкова
Управител
АндА Консултинг ООД

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

17 февруари 2014 година, гр. София

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

1 Общи положения

1.1 Правен статут

Алкомет АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано през 1991 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията,с ЕИК 837066358. Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр. Шумен, Втора индустриална зона.

Алкомет АД е публично дружество, регистрирано в публичния регистър на търговските дружества съгласно решение на Комисията за финансов надзор от 1 юли 1998 година. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса, София.

Първоначално Дружеството е било учредено с фирма Алумина ЕАД и е било 100 % държавна собственост. На 13 септември 1999 година Агенцията за приватизация е продала на частни инвеститори 1,116,3 61 акции на Дружеството, които са представлявали 75 % от капитала му.

Към 31 декември 2013 и 2012 година структурата на капитала на Дружеството е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Алуметал АД	73.25%	73.25%
РАР Ме1а1 8апау) Уе Псагет А8, Турция	16.86%	16.86%
ЗУПФ Алианц България	2.94%	2.84%
Други	6.95%	7.05%
Всичко	100.00%	100.00%

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е производство и търговия с алуминиев прокат, изделия от алуминий и алуминиеви сплави, използвани в машиностроенето, строителството, хранително-вкусовата промишленост и други отрасли. Дружеството е водещият български производител на алуминиеви продукти и един от големите производители на Балканите. Заводът е уникален за България, тъй като включва цялостен производствен цикЪл и с модерното технологично оборудване на трите си основни цеха - леярен, валцов й пресов произвежда широка гама от валцовани и пресовани продукти с технически и качествени показатели, съответстващи на международните стандарти 180 9001:2008, 180 14000:2004, ОН8А8 18000:2007, АА, ЕК, БИЧ, ВБ8. Годишният производствен капацитет на леярния цех е 78 хил.тона, на валцовия - 50 хил.тона и на пресовия - 23 хил.тона.

2 База за изготвяне на финансовия отчет

2.1 Обща рамка за финансово отчитане

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията).

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2013 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2013 година, са одобрени от Комисията (виж също приложение 2.1.1).

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние* резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2013.

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията на Европейския съюз и влизат в сила през 2013 година:

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разясненията*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
Промени в МСС 1, издаден през юни 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012	Представяне на финансови отчети - промени във връзка с представянето на другите всеобхватни доходи	Виж по-долу
Промени в МСС 19, издаден през юни 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Доходи на персонала - промени в резултат от проекта за доходи след напускане и при прекратяване	Виж по-долу
Промени в МСФО 7, издаден през декември 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 и междинни периоди в тези периоди	Финансови инструменти - оповестяване - промени, свързани с подобряване оповестяванията относно прихващане на финансови активи и финансови пасиви	Не оказва влияние върху финансовия отчет на
КРМСФО 20, издаден през октомври 2011 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 година	Разходи за разчистване в производствената фаза на открити рудници	Не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството
Промени в МСФО 1, издадени март 2012 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Промени свързани с правителствени заеми	Не оказва влияние върху финансовия отчет на

База за изготвяне на финансовия отчет (продължение) 2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение) 2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Ефект върху финансовия отчет на Дружеството*
Подобрения на МСФО (2009- 2011), издадени май 2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Подобрения на МСФО	Виж по-долу
Преходни разпоредби (Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12), издадени юни 2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Преходни разпоредби	Не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството
МСФО 13, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Оценка по справедлива стойност	Виж по-долу

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети

Дружеството е приложило промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети свързани с представянето на позициите на другите всеобхватни доходи за първи път през текущия отчетен период. Промените въвеждат нова терминология, която не е задължителна за отчета за всеобхватния доход и за отчета за доходите. Съгласно промените в МСС 1, "отчетът за всеобхватния доход" е преименуван на "отчет за печалбите и загубите и другите всеобхватни доходи", а "отчетът за доходите" - на „отчет за печалбите и загубите". Дружеството не е възприело новата терминология и продължава да използва термините "отчет за доходите" и "отчет за всеобхватния доход".

Промените в МСС 1 запазват опцията за представяне на печалбите и загубите и другите всеобхватни доходи в един отчет или в два отделни последователни отчета. Обаче промените в МСС 1 изискват компонентите на другите всеобхватни доходи да са групирани в две категории в секцията на другите всеобхватни доходи: (0 компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата и (п) компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата, в случаи на настъпване на определени обстоятелства, данъчните ефекти свързани с компонентите на другите всеобхватни доходи се представят на същата база. Промените не засягат опцията компонентите на другите всеобхватни доходи да се представят или преди данъци или нетно от данъци. Промените следва да се прилагат ретроспективно, поради което компонентите на другите всеобхватни доходи са рекласифицирани, за да отразят тези промени.

Други освен по-горе споменатите промени, прилагането на МСС 1 няма ефект върху печалбите и загубите, другите всеобхватни доходи и всеобхватния доход.

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

МСС 19 Доходи на наети лица (ревизиран в 2011 година)

През текущата година Дружеството е приложило МСС 19 Доходи на наети лица (ревизиран в 2011 година) и произтичащите от това промени за първи път.

МСС 19 променя счетоводното третиране на плановете за дефинирани доходи и доходите при прекратяване. Най-съществените промени засягат счетоводното отразяване на промените в задълженията за дефинирани доходи и активите по тези планове. Промените изискват признаването на промените в задълженията за дефинирани доходи и справедливата стойност на активите по тези планове в момента на възникването им, поради което се прекратява прилагането на „коридорния подход", позволен при предишната редакция на МСС 19 и ускоряване на признаването на доходите за минал стаж. Всички актюерски печалби и загуби се признават незабавно през другите всеобхватни доходи с цел нетното задължение или нетния актив признат в отчета за финансовото състояние да отразява пълната стойност на дефицита или излишъка по плана. Освен това, разходите за лихви и очакваната възвръщаемост на активите по плана се заменят с „нетен лихвен разход", който се изчислява като се дисконтира нетното задължение (нетният актив) за дефинирани доходи. Тези промени имат ефект върху сумите, признати в печалбите и загубите и в другите всеобхватни доходи за предходни периоди. В допълнение МСС 19 въвежда и редица промени в представянето на разходите за дефинирани доходи, включително и по обхватни оповестявания.

МСФО 13 Оценка по справедлива стойност

Дружеството е приложило МСФО 13 Оценка по справедлива стойност за първи път през текущия отчетен период. МСФО 13 въвежда единни правила за оценки по справедлива стойност и оповестявания за оценките по справедлива стойност. Изискванията за оценка по справедлива стойност на МСФО 13 се отнасят както за финансови инструменти, така и за други статии, за които други МСФО изискват или разрешават оценяване по справедлива стойност и оповестявания за оценките по справедлива стойност, с изключение на плащания на база акции, които са в обхвата на МСФО 2 Плащания на база акции, лизингови трансакции, които са в обхвата на МСС 17 Лизинг, както и оценки, които имат известна прилика със справедливата стойност, но не са справедлива стойност (например нетна реализируема стойност за целите на оценяване на материалните запаси или стойност в употреба за целите на определяне на обезценка).

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив при обичайна сделка на основния пазар (или най-изгодния пазар) на датата на оценката при текущите пазарни условия Справедливата стойност съгласно МСФО 13 е изходящата цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника за оценяване. МСФО 13 включва и изисквания за подробни оповестявания.

МСФО 13 се прилага проспективно от 1 януари 2013 година и изискванията, посочени в стандарта не засягат сравнителната информация, представяна за периоди преди влизането в сила на стандарта. Освен допълнителните оповестявания, прилагането на МСФО 13 няма ефект върху сумите, признати във финанбовия отчет.

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

Подобрения на МСФО 2009-2011 (издадени май 2012)

Подобренията на МСФО 2009 - 2011 правят редица промени в МФСО. Промените, които засягат Дружеството са промените в МСС 1 относно кога е задължително представянето на отчет за финансовото състояние към началото на предходния период (трети отчет за финансово състояние) и свързаните с него оповестявания. Промените уточняват, че трети отчет за финансово състояние се изисква в случаите когато: (i) предприятието прилага счетоводна политика ретроспективно, или прави ретроспективни преизчислявания или рекласифицира позиции във финансовите си отчети, и (ii) ретроспективното прилагане, преизчисляване или рекласификации имат съществен ефект върху информацията в третия отчет за финансовото състояние. Промените уточняват, че свързани с третия отчет за финансово състояние пояснителни приложения не са задължителни.

През текущата година Дружеството е приложило редица нови и ревизирани стандарти (виж по- горе), които имат съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2012 година. В съответствие с промените в МСС 1 Дружеството е представило трети отчет за финансовото състояние към 1 януари 2012 година, без пояснителни приложения към него, с изключение на оповестяванията изисквани от МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, които са представени по-долу.

Дружеството се е съобразило с приложимите изисквания на стандартаи е преизчислило ретроспективно срав

Ефектите от преизчисленият във всеобхватния доход от приложението на МСС 19 Доходи на наети лица, са както следва:

Корекции в отчета за доходите	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Намаление на административните разходи	37	35
Увеличение на разхода за данък	(4)	(3)
Общо увеличение на нетната печалба	33	32
Корекции в другите всеобхватни доходи		
Преизчисления за задължения при пенсиониране	(52)	(162)
Данъчен ефект за преизчисления за задължения при пенсиониране	5--	16
Общо намаление на другите всеобхватни доходи	(47)	(146)
Общо намаление на всеобхватния доход	(14)	(114)

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

Промените в активите, пасивите и собствения капитал от приложението на МСС 19 Доходи на наети лица към 1 януари 2012 година са:

	1 януари 2012	Корекции по МСС 19	1 януари 2012 преизчислен
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	108,296	-	108,296
Нематериални активи	656	-	656
Инвестиционни имоти	4,935	-	4,935
Финансови активи	5,098	-	5,098
Деривативни финансови инструменти	35	-	35
Отсрочени данъчни активи	198	79	277
	119,218	79	119,297
Текущи активи			
Материални запаси	38,903	-	38,903
Търговски и други вземания, нетно	42,169	-	42,169
Деривативни финансови инструменти	22	-	22
Парични средства	2,497	-	2,497
	83,591	-	83,591
ОБЩО АКТИВИ	202,809	79	202,888
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения при пенсиониране	140	. . 792	:.; 932
Дългосрочни заеми	24,275		24,275
Отсрочени данъчни пасиви	5,418	-	: 5,418
	29,833	792	30,625
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13,169	-	13,169
Краткосрочни заеми	65,766	-	65,766
Деривативни финансови инструменти	738	-	738
Задължения за корпоративен данък	51	-	51
Начисления	696	-	696
	80,420	-	80,420
ОБЩО ПАСИВИ	110,253	792	111,045
НЕТНИ АКТИВИ	92,556	(713)	91,843
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	17,953	-	17,953
Законов резерв	. 1,795	-	1,795
Преоценьчен резерв	57,191	-	57,191
Резерв за хеджиране	(664)	-	(664)
Резерв за задължения при пенсиониране	-	(681)	(681)
Натрупана печалба	16,281	(32)	16,249
ОБЩО КАПИТАЛ	92,556	(713)	91,843

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

Промените в активите, пасивите и собствения капитал от приложението на МСС 19 Доходи на наети лица към 31 декември 2012 година, са както следва:

	31 декември 2012	Корекции по МСС 19	31 декември 2012 преизчислен
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	118,613	-	118,613
Нематериални активи	525	-	525
Инвестиционни имоти	4,935	-	4,935
Финансови активи	5,351	-	5,351
Деривативни финансови инструменти	183	-	183
Отсрочени данъчни активи	139	92	231
	129,746	92	129,838
Текущи активи			
Материални запаси	39,615	-	39,615
Търговски и други вземания, нетно	43,847	-	43,847
Вземания от корпоративен данък	461	-	461
Парични средства	339	-	339
	84,262	-	84,262
ОБЩО АКТИВИ	214,008	92	214,100
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения при пенсиониране	176	919	1,095
Дългосрочни заеми	28,495	-	28,495
Деривативни финансови инструменти	3	-	3
Отсрочени данъчни пасиви	5,057	-	5,057
	33,731	919	34,650
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15,291	-	15,291
Краткосрочни заеми	68,247	-	68,247
Деривативни финансови инструменти	2	-	***2***
Начисления	803	-	803
	84,343		84,343
ОБЩО ПАСИВИ	118,074	919	118,993
НЕТНИ АКТИВИ	95,934	(827)	95,107
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	17,953	-	17,953
Законов резерв	1,795		1,795
Преоценъчен резерв	56,145	-	56,145
Резерв за хеджиране	165	-	165
Резерв за задължения при пенсиониране	-	(827)	(827)
Натрупана печалба	19,876	-	19,876
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	95,934	(827)	95,107

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период (продължение)

Промените в активите, пасивите и собствения капитал от приложението на МСС 19 Доходи на наети лица към 31 декември 2013 година са посочени по долу:

	Година, завършващана 31 декември 2013
Увеличение на задълженията при пенсиониране	(971)
Увеличение на активите по отсрочени данъци	97
Намаление на нетните активи	(874)
Намаление на резервите Намаление	(874)
на собствения капитал	(874)

2.1.2 Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила

Стандарт ти разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комишията на Европейския съюз*
МСФО 10, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Консолидирани финансови отчети	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСФО 11, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Ангажименти за съвместни дейности	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСФО 12, издадени през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Оповестяване на инвестиции в други дружества	Приет от Комисията на Европейския съюз
МСС 27, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Индивидуални финансови отчети	Приет от Комисията на Европейския съюз

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение) 2.1 Обща

рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.2 Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, но невлезли в сила (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта или разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
МСС 28, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013, в сила за Европейския съюз след 1 януари 2014	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 32, издаден през декември 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	Финансови инструменти - представяне - промени в насоките за приложение относно прихващане на финансови активи и финансови пасиви	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27, издадени октомври 2012, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27: Инвестиционни дружества	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 36, издадени на 29 март 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след I януари 2014	Промени в МСС 36, свързани с оповестяването на възстановимата стойност на нефинансовите активи	Приет от Комисията на Европейския съюз
Промени в МСС 39, издадени на 27 юли 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	Промени в МСС 39, свързани с новацията на деривативи и отчитане на хеджирането	Приет от Комисията на Европейския съюз

По-съществените промени в посочените по-горе счетоводни стандарти се отнасят до МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Ангажименти за съвместни дейности, МСФО 12 Оповестяване на инвестиции в други дружества, МСС 27 Индивидуални финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Тези промени не засягат Дружеството, тъй като то не изготвя консолидирани финансови отчети (виж също приложение 19) и не е поемало и не планира поемането на ангажименти за съвместни дейности.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, подобрения и разяснения към съществуващите стандарти да няма съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначалното им прилагане, освен за МСФО 9, влиянието на който все още не е оценено напълно.

През 2013 година Дружеството не е възприело по-ранното прилагане на стандарти, влизащи в сила за бъдещи годишни периоди.

База за изготвяне на финансовия отчет (продължение) 2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.3 Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, предстоящи за приемане от Комисията на Европейския съюз

Стандарт ши разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила	*Име на стандарта ши разяснението*	*Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз*
КРМСФО 21, издаден на 20 май 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014	КРМСФО 21	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2014 година
Планове с дефинирани доходи:Доходи на персонала, издаден на 21 ноември 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014	Изменения в МСС 19	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година
Подобрения на МСФО (2010- 2012), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38)	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година
Подобрения на МСФО (2011- 2013), издадени на 12 декември 2013, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014	Подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40)	Предложени за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през третото тримесечие на 2014 година Приемането е отложено и няма яснота кога ще бъде приет
МСФО 9, Финансови инструменти (издаден на 12 ноември 2009 година) и последващи промени (подобрения на МСФО 9 и МСФО 7 Дата на влизане в сила и Преходни разпоредби издадени на 16 декември 2011 година, Хеджиране и промени в МСФО 9, МСФО 7 и МСС 39 издаден на 19 ноември 2013 година). В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017	Финансови инструменти - класификация и оценка - стандартът ще отмени напълно МСС 39	

2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.2 Историческа цена и справедлива стойност

Настоящият неконсолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран с оценката по преоценена стойност или справедлива стойност на някои имоти машини и съоръжения, инвестиционни имоти и деривативни финансови инструменти, както е посочено в приложения 3.7,3.9 и 3.12 по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, получено в замяна на стоки и услуги.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или изчислена чрез използване на друга техника за оценка. При определянето на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството се съобразява с характеристиките на този актив или пасив, ако пазарните участници биха имали предвид тези характеристики при оценяването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедливата стойност за целите на оценка и/или оповестяване в този финансов отчет се определя на тази база, с изключение на плащане на базата на акции, което е в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, както и оценки, които имат известна прилика със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност като нетна реализируема стойност съгласно МСС 2 или стойност в употреба съгласно МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовото отчитане, оценките по справедлива стойност са категоризирани в нива: 1, 2 или 3 в зависимост от степента, в която входящите данни за оценка на справедливата стойност са наблюдаеми и значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в нейната цялост, които нива са описани, както следва:

- Ниво 1 - входящите данни са котирани цени (некоригирани) на активен пазар за идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2 - входящите данни са различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1. които пряко или косвено са достъпни за наблюдение;
- Ниво 3 - входящите данни са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев, който от 1 януари 1999 година е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 ЕШ= 1.95583 В01Ч.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

3 Значими счетоводни политики

3.1 Признаване на приходите и разходите

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване и представляват вземания, свързани с продажбата на продукция, стоки и услуги, създадени в хода на обичайната дейност, нетно от отстъпки, данък добавена стойност (ДДС) и други данъци, свързани с продажбите.

Приходите се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Разходите се признават в отчета за доходите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и получените приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

3.2 Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

3.3 Разходи по заеми

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на актив, за който се изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, се капитализират като част от цената на актива в съответствие с МСС 23 Разходи по заеми. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив, са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

Сумата на разходите по заеми, допустима за капитализиране, се определя като действително възникналите разходи по заеми през периода са намалени с всякакъв инвестиционен доход от временно инвестиране на тези заеми. В степента, в която средствата се заемат общо и се използват за целите на придобиване на отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заеми, приложими към заемите, които са непогасени през периода.

 3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.3 Разходи по заеми (продължение)

Инвестиционен доход, придобит от временно инвестиране на специфични заеми, до тяхното изразходване за отговарящ на условията актив, се приспада от разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране. Всички останали разходи по заеми се признават като печалба или загуба за периода, през който са извършени.

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата му употреба.

3.4 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат по валутния курс, валиден за датата на сделката. Към края на всеки отчетен период салдата на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по заключителния валутен курс на Българска Народна Банка. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

3.5 Доходи на наети лица *Краткосрочни*

доходи на наети лица

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравното осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисления на съответните доходи, с които те са свързани.

Начисления за неползван платен годишен отпуск

Към края на отчетния период Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на работниците и служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период, както и съответстващите на тези доходи разходи за социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

3 Значими счетоводни политики (продължение) 3.5

Доходи на наети лица (продължение) ***Дългосрочни доходи***

на наети лица План за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорност за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

Допълнително Дружеството участва в план за дефинирани вноски, който представлява пенсионен план. За персонала на Дружеството, който участва в този план, то плаща допълнителни фиксирани вноски в полза на този персонал на самостоятелна компания (фонд) и няма никакви законови или конструктивни задължения да плати допълнителни вноски, в случай че фондът не поддържа достатъчно активи, за да плати на всички служители обезщетенията, свързани с прослужено време от настоящия или от предишни периоди. Вноските по плана за дефинирани вноски се отразяват в отчета за доходите за годината, за която се отнасят и се включват в разходите за персонала.

План за дефинирани доходи

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството следва да му изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет последователни години.

Допълнително, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналът има право на обезщетение в размер до две работни заплати при трудов стаж минимум пет години й при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от Трудовия стаж, а съгласно Колективния трудов договор на Дружеството, от 2006 година при невъзможност на работник или служител да изпълнява възложената му работа поради болест и прекратяване на трудовото му правоотношение, с общ трудов стаж над десет последователни години, работодателят го подпомага с допълнително обезщетение в размер на една минимална работна заплата.

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на Кредитния метод на прогнозираните единици. Пенсионният ангажимент представлява настоящата стойност на дефинираното пенсионно задължение към датата на отчета за финансовото състояние, Настоящата стойност на дефинираното задължение се определя по прогнозните бъдещи изходящи парични потоци, използвайки лихвените проценти на държавните ценни книжа, които имат срок до падежа сходен със сроковете на съответния пасив.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.5 Доходи на наети лица (продължение) ***План за***

дефинирани доходи (продължение)
Чрез Кредитния метод на прогнозираните единици:

- се определя каква част от доходите се отнасят за текущия период и каква част за предходни периоди и се прави приблизителна оценка (актюерски предположения) относно демографските променливи (като текучество и смъртност на наетите лица) и финансовите променливи (като бъдещо нарастване.на заплатите и разходи за медицинско обслужване), които ще повлияят върху стойността на доходите;

- така определените доходи се дисконтират с оглед определянето на настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи и разходите за текущ трудов стаж;

Разходите за текущ и минал трудов стаж и лихвата върху пасива по плана с дефинирани доходи се признават в печалбите и загубите за периода.

Преоценките на пасива по плана с дефинирани доходи (актюерската печалба или загуба) се признават през другите всеобхватни доходи в капитала като резерв за задължения при пенсиониране. Освободените от този резерв суми се трансферират през другите всеобхватни доходи в неразпределената печалба.

Пенсионните разходи се начисляват или отнасят в печалбите и загубите за периода на прослужване на съответните служители. Когато разходите за минал трудов стаж са вече установени, те се признават незабавно.

Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

3.6 Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата. Размерът на данъка върху печалбата за 2013 и 2012 година е 10 % върху облагаемата печалба.

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

Текущият разход за данък се определя на база на облагаемата печалба за годината. Тя се коригира с определени приходи и разходи, които за данъчни цели се признават в различни периоди, както и със суми, които не са облагаеми или не се признават за данъчни цели. Текущият разход за данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовия метод на задълженията. Задълженията по отсрочени данъци се признават, по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.6 Данъчно облагане (продължение)

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и тя се намалява до степента, до която вече не е вероятно да се реализира достатъчно облагаема печалба, която да позволи целият или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Освен това към края на всеки отчетен период се преразглеждат непризнатите в предходни отчетни периоди отсрочени данъчни активи. Такива активи се признават до степента, до която е възможно да се генерира бъдеща облагаема печалба, срещу която отсрочените данъчни активи за бъдат възстановени.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала. В тези случаи отсрочените данъци също се дебитират или кредитират директно в капитала.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

3.7 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват при първоначалното им признаване по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

След първоначалното им признаване земите, сградите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата им стойност към датата на преоценката, намалена с размера на начислената амортизация и евентуално последвалата загуба от обезценка. Оценките се извършват от лицензирани оценители достатъчно често, така че преносната стойност на активите да не се различава съществено от тази, която би била определена като справедливата им стойност към края на всеки отчетен период.

Увеличенията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се отчитат директно в капитала като увеличение на преоценъчния резерв. Намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се признават за разходи или се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв дотолкова, доколкото намалението вследствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. Натрупаната амортизация на преоценените активи към датата на преоценката се преизчислява пропорционално на промяната в брутната им преносна стойност, така че преносната стойност след преоценката да е равна на преоценената им стойност.

При последващо изписване на преоценени активи съответстващият им преоценъчен резерв се прехвърля директно към неразпределената печалба, нетно от съответния отсрочен данък.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.7 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Към края на всеки отчетен период ръководството на Дружеството анализира преносната стойност на имотите, машините и съоръженията, за които не са били изготвяни оценки от лицензиран оценител и преценява наличието на индикации за евентуалната им обезценка.

Земи и сгради, които се отдават под наем са представени като инвестиционни имоти (виж също приложение 3.9 и приложение 18).

Начисляването на амортизацията започва от момента, в който активите са готови за въвеждане в употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането им като държани за продажба, съгласно МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването им.

Амортизацията на имотите, машините и съоръженията се начислява за срока на очаквания им полезен живот на база линейния метод. Очакваният полезен живот в години на активите е, както следва:

	2013 година	2012 година
Сгради	25 -30	25 -30
Машини и съоръжения	5-17	5-17
Транспортни средства	10	10
Офис оборудване	6-7	6-7
Други нетекущи активи	5	5

Амортизациите за активите придобити по финансов лизинг се начислява за срока на очаквания им полезен живот на същата база както за собствените активи. В случаите, когато съществува несигурност относно прехвърлянето на собствеността в края на лизинговия срок, активите се амортизират в рамките на по-краткия от лизинговия срок и срока на очаквания им полезен живот.

Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване и изграждане.

Активите се отписват при продажба или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от тяхното по-нататъшно използване. Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането на актива от употреба, се определя като разлика между постъпленията от продажби и преносната стойност на актива и се отразява в отчета за доходите.

3.8 Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод, който е в диапазона от 2 до 7 години.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.8 Нематериални активи (продължение)

Евросхема за търговия с емисии и единици редуцирани за емисии на парникови газове

Получените, съгласно Националния план за разпределение на квоти за търговия с емисии на парникови газове, ЕПА квоти се отчитат като нематериали активи. При първоначално придобиване разпределените квоти за емисии на парникови газове се признават като нематериални активи по номинална стойност (нулева стойност). Закупените квоти се признават при придобиването им по цена на придобиване. Квотите за емисии на парникови газове не се амортизират.

В края на всеки отчетен период, за количеството на емитираните за периода парникови газове, над наличните разпределени и закупени квоти, Дружеството признава задължение в отчета за финансовото състояние. Задължението се оценява по цената на придобиване на закупени квоти, използвани за покриване на превишението и по пазарни цени към датата на отчета за финансовото състояние за превишението над наличните квоти, като размерът на задължението и промените в него се признават в печалбите и загубите за отчетния период.

3.9 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват имоти, отдавани под наем с цел получаване на приходи и са оценени по справедлива стойност. Като част от имотите, машините и съоръженията на Дружеството, инвестиционните имоти се преоценяват до тяхната справедлива стойност определена от лицензирани оценители към датата на прехвърлянето им в групата на инвестиционните имоти. Увеличенията в преносната стойност на активите в резултат от тази преоценка се отчитат директно в капитала като увеличение на преоценъчния резерв.

Намаленията в преносната стойност на инвестиционните имоти в резултат от преоценката Им се признават в отчета за доходите или се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв дотолкова, доколкото намалението в следствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. След датата на прехвърлянето на активите в групата на инвестиционните имоти последващите печалби и загуби, вследствие на промените в справедливата им стойност се включват в нетната печалба за периода, в който възникват.

Инвестиционните имоти се отписват при продажба или когато се те се изваждат за постоянно от употреба и не се очакват бъдещи икономически изгоди. Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането на актива от употреба се определя като разлика между постъпленията от продажби и преносната стойност на актива и се отразява в отчета за доходите.

Наемнйят доход от активи, обект на оперативен лизинг, се признава като приход на линейна база за срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, възникващи при договарянето и уреждането на лизинга, се добавят към преносната стойност на наетите активи и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на линейна база.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.10 Обезценка на имоти, машини и съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

В края на всеки отчетен период Дружеството извършва преглед на преносната стойност на имотите, машините и съоръженията, нематериалните активи и инвестиционните имоти, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации, се изчислява възстановимата стойност на съответния актив, за да се определи размерът на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността в употреба. При определяне на стойността в употреба очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност посредством дисконтов процент, определен преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и специфичните за актива рискове, спрямо които не са коригирани оценките на бъдещите парични потоци.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава за разход веднага, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, като в този случай загубата от обезценка се третира като намаление на преоценката.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива (генериращия парични постъпления обект) в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите, но само до размера, до който тя е била отразена там през предходни отчетни периоди, а разликата се отнася като увеличение на преоценъчния резерв.

3.11 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване или нетната реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни и митнически разходи и други подобни разходи.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна стойност, намалена с очакваните разходи за завършване на продукцията и разходите, свързани с продажбата.

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна; основа.

Потреблението на материални запаси се оценява по средна претеглена цена.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.12 Финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите задължения се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството, в случай че то стане страна по договорните отношения на съответния инструмент. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени - т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи/(пасиви), с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите.

За целите на последващото оценяване Дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории: заеми и вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният договор.

Дългови инструменти и инструменти на собствения капитал, издадени от Дружеството, се класифицират като финансови пасиви или като собствения капитал според същността на условията на договорите и дефинициите за финансов пасив и инструмент на собствения капитал. Инструмент на собствения капитал е всеки договор, който доказва остатъчен дял от активите на дадено предприятие след приспадането на всички негови пасиви.

Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства в брой и по банкови сметки, инвестиции, предоставени заеми, търговски и други вземания и деривативни финансови инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения, получени заеми, задължения по финансов лизинг и деривативни финансови инструменти.

Ефективен лихвен процент

Методът на ефективния лихвен процент е метОд, при който се Изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив (или група финансови активи/пасиви) и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до преносната стойност на финансовия актив или пасив.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.12 Финансови инструменти (продължение) ***Обезценка на финансови активи***

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

Дружеството начислява обезценка на търговските и други вземания, когато са налице обективни доказателства, че няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Обезценката се начислява чрез използването на коректива сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за доходите в статиите Административни разходи или Разходи по продажби, в зависимост от вида на обезцененото вземане. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната коректива сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се отчита в печалбите и загубите и се отчита като намаление на статията^ в която преди това е била отразена обезценката.

Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва форуърдни договори за хеджиране на рисковете, свързани с пазарните цени на алуминия на Лондонската борса за метали. Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на парични потоци, тъй като те хеджират степента на риска от вариране на паричните потоци като следствие на специфичния риск, свързан с планираните продажби и покупки. Деривативните финансови инструменти първоначално се признават по справедливата стойност към датата на сключване на договора и последващо се оценяват по тяхната справедлива стойност към края на всеки отчетен период. Справедливата стойност на форуърдните договори се определя на базата на текущите цени на тези договори на Лондонската борса за метали.

Нереализираната печалба или загуба по форуърдните договори, които са класифицирани като ефективни, се отчитат чрез другите всеобхватни доходи и се акумулират в резерв за хеджиране. Когато хеджирана сделка влияе върху нетната печалба йли загуба, нереализираните печалби или загуби, отнесени преди в резерв за хеджиране, се включват в цената на придобивания материален запас.

3 Значими счетоводни политики (продължение) 3.12

Финансови инструменти (продължение)

Деривативни финансови инструменти (продължение)

Дружеството използва договори за валутен суап за хеджиране на рисковете, свързани с промените на валутните курсове на дългосрочен дълг деноминиран в долари на САЩ. Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на справедлива стойност и първоначално са признати по справедливата стойност към датата на сключване на договорите и последващо се оценяват по тяхната справедлива стойност към края на всеки отчетен период. Реализираните печалби или загуби, както и разликите в справедливата стойност на договорите за валутен суап към края на всеки отчетен период се отчитат в отчета за доходите.

Отчитането на хеджирането се преустановява когато изтече срокът на хеджиращия инструмент или той бъде продаден, прекратен или изразходван.

3.12.1 Парични средства

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки. За целите на представянето в отчета за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащанията към доставчици са представени като брутни суми, включващи данък добавена стойност. Платените косвени данъци по покупки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи се посочват като плащания към доставчици в паричните потоци от оперативна дейност.

3.12.2 Инвестиции и предоставени заеми

Инвестициите са негъргуеми и се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка.

Предоставените дългосрочни заеми първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва ефективен лихвен процент, който, поради същността на договора за заем съвпада с договорения лихвен процент.

3.12.3 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент. За текущите вземания, които ще бъдат уредени в рамките на нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност.

3.12.4 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, некласифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. За текущите задължения, които ще бъдат уредени в нормалните кредитни срокове, амортизираната им стойност е приблизително равна на номиналната им стойност. ■ ■

....

3 Значими счетоводни политики (продължение) 3.12

Финансови инструменти (продължение)

3.12.5 Получени заеми и лизинг

Получените заеми се отчитат първоначално по цена на придобиване, представляваща справедливата стойност на получените еквиваленти, нетно от разходите свързани с издаването на заема. Последващо, след първоначалното им признаване, заемите се оценяват по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички разходи по издаването и всички отстъпки или премии при уреждането. Печалбите и загубите се признават в нетната печалба или загуба когато задълженията се отпишат или обезценят, също както и чрез амортизацията им.

Лизингов договор се класифицира като финансов, когато рисковете и изгодите, свързани със собствеността върху актива в значителна степен се прехвърлят върху наемателя. Всички останали договори се класифицират като оперативен лизинг.

Активите, наети по финансово обвързани договори се признават като актив в отчета за финансовото състояние по по-ниската от сегашната стойност на минималните лизингови плащания и справедливата им стойност към датата на придобиване. Свързаното с това задължение към наемодателя се отразява в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг. Финансовите разходи, които представляват разликата между общата сума на плащанията по лизинговите договори и справедливата стойност на придобитите активи се признават в отчета за доходите като се прилага постоянен лихвен процент спрямо остатъчното салдо на лизинговото задължение.

3.12.6 Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Част от заемите са с плаващ лихвен процент, като по този начин излагат Дружеството на възможен лихвен риск (виж също приложение 26).

3.12.7 Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и авансовите плащания. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изпълнят своите задължения. Политиката на Дружеството е насочена към осъществяването на продажби на клиенти с добра кредитна репутация. В допълнение, търговските вземания от клиенти са застраховани срещу бъдещи рискове под формата на кредитни лимити, които се определят от компанията - застраховаТел на база предварително проучване на клиентите. Дружеството би получило като обезщетение при неплатежоспособност от страна на клиентите 90% от стойността на съответното застраховано търговско вземане.

3.12.8 Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, свързани главно с доставките на суровини и материали, продажбите на готова продукция и заемите (виж и приложение 2.3). С цел да се елиминира рискът от промяна на валутния курс по отношение на продажната и покупната цеиа за всяка поръчка па метали, Дружеството използва кръстосан валутен курс за хеджиране на риска. Чрез хеджирането се покриват, както рискът от промяна на пазарните цени на металите на Лондонската борса за метали, така и рискът от промяна на валутния курс.

Значими счетоводни политики (продължение)

3.12 Финансови инструменти (продължение)

3.12.9 Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните пасиви и възможността да не бъдат уредени задълженията в стандартните кредитни срокове. Дружеството управлява този риск като използва техники за планиране, включително осигуряване на овърдрафти, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

3.13 Начисления

Начисленията се признават, когато Дружеството притежава настоящо задължение като резултат от минало събитие и съществува вероятност Дружеството да уреди това задължение. Начисленията са оценени въз основа на най-добрата преценка, която е направена от ръководството, необходима за погасяване на задължението към датата на изготвяне на финансовия отчет и са дисконтирани до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

3.14 Приблизителни счетоводни оценки и ключови източници на несигурност на приблизителните счетоводни оценки

Съгласно изискванията на МСФО ръководството прилага някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към края на отчетния период и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Тези оценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отЧет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези оценки.

Ключовите предположения относно бъдещето и другите източници на несигурност на приблизителните оценки към края на отчетния период, които имат сериозен риск да доведат до съществени корекции в преносната стойност на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са: полезният живот и справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията (приложение 3.7), обезценката на активите (приложение 3.10), справедливата стойност на инвестиционните имоти (приложение 3.9), справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (приложение 3.12) и задълженията За обезщетения при пенсиониране (приложение 3.5).

Приходи от продажби

Приходите от продажби могат да се анализират по пазари, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Износ	257,047	228,836
Вътрешен пазар	22,624	22,861
Общо приходи от продажби	279,671	251,697

Приходите от продажби се анализират по продукти, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на . . 31 декември 2012
Фолио	119,896	97,311
Профили, тръби и други	81,583	83,134
Ленти и листа	78,192	71,252
Общо приходи от продажбите по продукти	279,671	251,697

Себестойност на продажбите

Себестойността на продажбите включва разходи за:	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Материали, горива и енергия	235,041	210,221
Разходи за персонала	11,903	10,112
Амортизация	9,111	8,381
Други	236	214
Общо себестойност на продажбите	256,291	228,928

Себестойността на продажбите се анализира по продукти, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Фолио	99,862	80,493
Профили, тръби и други	78,389	77,777
Ленти и листа	78,040	70,658
Общо себестойност на продажбите по продукти	256,291	228,928

Други приходи

Другите приходи, нетно са, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Продажби на материали	6,027	8,092
Продажби на услуги	301	263
Приходи от застраховки	197	107
Приходи от наеми	56	63
Отписани задължения	15	119
Продажби на стоки	-	16
Други	267	224
Общо други приходи	6,863	8,884

Административни разходи

Административните разходи включват:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Разходи за персонала	5,141	4,906
Амортизация	696	684
Застраховки	610	466
Транспорт и командировки	414	437
Охрана	408	436
Екология	378	369
Ремонт и поддръжка	356	462
Данъци	297	327
Дарения	258	261
Материали	. 142	104
Комуникации	121	154
Консултантски услуги	106	147
Наеми	101	44
Отписани вземания	34	28
Глоби и разходи по данъчни проверки	8	21
Други	353	634
Общо административни разходи	9,423	9,480

Разходите за одит на финансовите отчети на Дружеството, включени в административните разходи за 2013 и 2012 година, възлизат съответно на 39 хил.лв. и 45 хил.лв.

8 Разходи по продажби

Разходите по продажби са, както следва:	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Транспорт	7,642	6,484
Обезценка на вземания и разходи за рекламации	795	69
Разходи за персонала	736	499
Комисионни по продажби	720	610
Застраховки	442	369
Реклами	67	337
Материали	62	68
Амортизация	11	11
Други	111	107
Общо разходи по продажби	10,586	8,554

Други разходи

Другите разходи са, както следва:	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Себестойност на продадени материали и услуги	4,430	6,420
Загуби от продажби на имоти, машини и съоръжения	-	1
Себестойност на използвани Е11А и СЕК квоти за емисии на парникови газове	-	28
Себестойност на продадени стоки	-	14
Общо други разходи	4,430	6,463

Разходи за дейността по елементи

Разходите, класифицирани по функционален признак и анализирани по елементи, са както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Материали	239,073	214,993
Разходи за персонала	17,993	15,756
Амортизация	9,981	9,511
Външни услуги	11,843	10,747
Други разходи	2,518	2,031
Промени в незавършеното производство и готовата продукция	(4,183)	(5,348)
Капитализирани разходи	(925)	(728)
Общо	276,300	246,962
Себестойност на продажбите	256,291	228,928
Административни разходи	9,423	9,480
Разходи пр продажби	10,586	8,554
Общо	276,300	246,962

11 Нетна (загуба)/печалба от валутни разлики

Нетната загуба от валутни разлики се състои от:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	156	343
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(338)	(762)
Общо нетна загуба от валутни разлики	(182)	(419)

Разходи за лихви, нетно

Разходите за лихви, нетно включват:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Разходи за лихви по заеми, бруто	*(3,915)*	*(3,622)*
Намалени с капитализирани лихви (приложение 16)	*1,075*	*933*
Разходи за лихви по заеми	(2,840)	(2,689)
Приходи от лихви	150	256
Лихви по доходи на персонала при пенсиониране	(51)	(56)
Общо разходи за лихви, нетно	(2,741)	(2,489)

Други финансови (разходи)/приходи, нетно

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
Банкови такси	(420)	(464)
Загуба от деривативни финансови инструменти Приходи от	(22)	(62)
операции с ценни книжа	53	642
Общо други финансови приходи/(разходи), нетно	(389)	116

Приходите от операции с ценни книжа са свързани с погасяване на главница и лихви по дългосрочен заем от Държавата-ЗУНК (виж също приложение 26).

Данъци върху печалбата

Начислените отсрочени данъчни активи и пасиви са, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012,
Отсрочени данъчни активи:		
Разходи свързани с доходи на персонала	185	190
Отписани вземания	71	41
Начисления за доходи на физически лица	47	-
Деривативни финансови инструменти	116	-
Общо отсрочени данъчни активи	419	231
Отсрочени данъчни пасиви:		
Деривативни финансови инструменти	-	18
Инвестиционни имоти	248	248
Имоти, машини и съоръжения	4,307	4,791
Общо отсрочени данъчни пасиви	4,555	5,057
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	4,136	4,826

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Печалба преди данъчно облагане	2,492	4,364
Данъчен процент	10%	10%
Данък печалба	(249)	(436)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(5)	(8)
Разход за данък	(254)	(444)
Ефективен данъчен процент	10.19%	10.17%

Разходът за данък е, както следва:	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Текущ разход за данък върху облагаемата печалба	(805)	(818)
Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	551	.374
Разход за данък	(254)	(444)

Отсроченият данък за 2013 и 2012 година, отнесен директно в капитала е в размер съответно на 139 хил.лв. в кредита и 59 хил.лв. в дебита (виж също Отчета за всеобхватния доход).

15 Доход на акция

Доходът на акция е, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012, преизчислена
Среден брой акции	17,952,959	17,952,959
Печалба за периода в хиллева	2,238	3,920
Доход на акция в лева	0.13	0.22

16 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията, притежавани от Дружеството са, както следва:

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Салдо към 31 декември 2011	37,411	132,415	2,165	16,193	188,184
Придобити	-	329	188	19,353	19,870
Отписани	(7)	(1,691)	(84)	(2)	(1,784)
Прехвърлени	-	6,863	-	(6,863)	
Салдо към 31 декември 2012	37,404	137,916	2,269	28,681	206,270
Придобити	-	526	313	10,165	11,004
Прехвърлени	-	27,565	2	(27,567)	-
Салдо към 31 декември 2013	37,404	166,007	2,584	11,279	217,274
Натрупана амортизация и обезценка					
Салдо към 31 декември 2011	(12,797)	(65,500)	(1,273)	(318)	(79,888)
Амортизация за периода	(1,125)	(8,029)	(226)	-	(9,380)
Отписани	7	1,690	84	-	1,781
Обезценка	(4)	(166)	-	-	(170)
Салдо към 31 декември 2012	(13,919)	(72,005)	(1,415)	. (318)	(87,657)
Амортизация за периода	(1,123)	(8,474)	(223)		(9,820)
Салдо към 31 декември 2013	(15,042)	(80,479)	(1,638)	(318)	(97,477)
Преносна стойност към 31 декември 2012	23,485	65,911	854	28,363	118,613
Преносна стойност към 31 декември 2013	22,362	85,528	946	10,961	119,797

 Имоти, машини и

съоръжения (продължение)

Към 31 декември 2008 година сградите, машините и съоръженията са оценени от инж. Симеон Куцаров, лицензиран оценител с цел да бъде определена справедливата им стойност. Оценката е извършена в съответствие с Международните оценителски стандарти при спазване на пазарния подход. Поради специфичния характер на някои активи и отсъствието на активен пазар за тях, оценителят се е съобразил и с тяхното предназначение, както и със състоянието на Дружеството като цяло, тъй като тези активи представляват, и биха могли да се реализират като интегрална част от цялото предприятие. Оценка от същия оценител е извършена на отделни групи активи от имотите, машините и съоръженията към 31 декември 2009 и 2012 година, както и на активи в процес на изграждане към 31 декември 2012 и 2013 година.

Към 31 декември 2013 година в активите в процес на изграждане са включени разходи за строителство на цех за вторичен алуминий в размер на 4,218 хил.лв. Проектът за строителство е от началото на 1990 година и е прекратен преди пълното му изпълнение. Ръководството на Дружеството има намерение да завърши проекта с помощта на инвеститори. Машините и съоръженията от цеха за вторичен алуминий са обезценени до ликвидационната им стойност. Към 31 декември 2013 и 2012 година, възстановимата стойност на цеха за вторичен алуминий и машините и съоръженията към него е оценена от лицензиран оценител е установено, че тя не се различава съществено от тяхната справедлива стойност.

Към 31 декември 2013 и 2012 година ръководството на Дружеството е анализирало преносната стойност на имотите, машините и съоръженията, които не са били оценени, както е посочено по-горе, и е установило, че тя не се различава съществено от тяхната справедлива стойност, с изключение на отделни активи, за които през 2012 година е начислена обезценка в размер на 170 хил-лв. Обезценката е отчетена директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв, тъй като не превишава размера на формирания преоценъчен резерв за активите, за които се отнася.

За целите на МСФО 13 Дружеството класифицира имотите, машините и съоръженията в ниво 2 - входящи данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение, с изключение на цеха за вторичен алуминий със стойност 4,218 хил.лв., включен в активите в процес на изграждане, който е Класифициран в ниво 3 - ненаблюдаеми входящи данни.

Ако имотите, машините и съоръженията биха били оценявани по историческа цена, то тяхната преносна стойност би била:

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Преносна стойност към 31 декември 2012	4,805	20,405	837	28,363	54,410
Преносна стойност към 31 декември 2013	3,687	42,918	935	10,961	58,501

За 2013 и 2012 година в цената на придобиване на имотите, машините и съоръженията са включени капитализирани разходи по заеми съответно в размер на 1,075 хил.лв. и 933 хил.лв. (виж също приложения 3.3 и 12).

Имоти, машини и съоръжения с отчетна стойност 1,673 хил.лв. са напълно амортизирани към 31 декември 2013 година (2012: 1,448 хил-лв.).

Имоти, машини и съоръжения са заложени като обезпечение по заеми, получени от Дружеството (виж също приложение 26).

Нематериални активи

Нематериалните активи са, както следва:

	Квоти за емисии на парникови газове	Софтуер	Общо
Отчетна стойност	-		
Салдо към 31 декември 2011 Отписани		841	841
		(9)	(9)
Салдо към 31 декември 2012			832
Придобити	33	832	204
Отписани	(28)	171	(28)
Салдо към 31 декември 2013	5	1,003	1,008
Натрупана амортизация	-		
Салдо към 31 декември 2011		(185)	(185)
Амортизация за периода		(131)	(131)
Отписани		9	9
Салдо към 31 декември 2012	-		
Амортизация за периода		(307)	(307)
Отписани		(161)	(161)
Салдо към 31 декември 2013	_	(468)	(468)
Преносна стойност към 31 декември 2012		525	525
Преносна стойност към 31 декември 2013	5	535	540

Съгласно Националния план за разпределение на квоти за търговия с емисии на парникови газове, Дружеството разполага с ЕТГА квоти за периода от 2013 до 2020 година с общ размер 116,152 тона. За 2013 и 2012 година, съгласно Годишни доклади за емисиите, изготвени от Дружеството и верифицирани от акредитиран от Изпълнителна агенция Българска служба за акредитация орган, са били емитирани съответно 18,827 и 16,722 тона парникови емисии. За емитираните през 2013 година тона парникови емисии са използвани ЕПА квоти от предоставените такива за периода от 2013 за 2020 година. За разликата между наличните към 31 декември 2012 година квоти за емисии на парникови газове за 14,363 тона и емитираните през 2012 година 16,722 тона парникови емисии е начислено задължение в отчета за финансовото състояние, оценено по пазарни цени за 28 хил.лв. и са признати в отчета за доходите разходи за същата сума (виж също приложение 9). През 2013 година Дружеството е закупило СЕК квоти за емисии на парникови газове за 2,700 тона на стойност 33 хил.лв., като с част от тях е покрило недостига от 2012 година и към 31 декември 2013 година има налични СЕК квоти за 341 тона на стойност 5 хил.лв.

Нематериални активи с отчетна стойност в размер на 176 хил.лв. са напълно амортизирани към 31 декември 2013 година (2012: 176 ХИЛ.ЛВ.).

18 Инвестиционни имоти

Към 31 декември 2013 и 2012 година инвестиционните имоти включват хотел и ресторант, намиращи се в с. Кранево, област Варна на стойност 4,935 хил.лв.

Към 31 декември 2013 и 2012 година са извършени оценки на инвестиционните имоти от инж. Симеон Куцаров, независим лицензиран оценител. Оценките са извършени в съответствие с Международните оценителски стандарти въз основа на пазарна информация за продажните цени на сходни имоти при спазване на пазарния подход. Оценката на инвестиционните имоти на Дружеството потвърждава, че справедливата им стойност не се различава съществено от преносната им стойност към 31 декември 2013 и 2012 година.

За целите на МСФО 13 Дружеството класифицира инвестиционните имоти в ниво 2 - входящи данни, различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.

Ако инвестиционните имоти биха били оценявани по историческа цена, то тяхната преносна стойност към 31 декември 2013 и 2012 година би била в размер на 3,847 хил.лв.

19 Финансови активи

Финансовите активи включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Дългосрочен заем към свързано лице	5,494	■ 5.345
Съучастия	6	6
Общо финансови активи	5,500	5,351

Към 31 декември 2013 и 2012 година съучастията на Дружеството включват 5 хил.лв. участие в размер на 100 % в капитала на Евромет ЕООД както и други съучастия на стойност 1 хил.лв.

Тъй като Алкомет АД притежава 100 % от дяловете в друго дружество, съгласно МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, следва да състави и консолидиран финансов отчет. Корекциите относно консолидацията на дъщерното дружество Евромет ЕООД се свеждат само до елиминация на участието в капитала срещу инвестицията в дъщерното дружество и не биха довели до съществена промяна във финансовото състояние на Дружеството, а финансовите резултати от дейността и паричните потоци биха били същите, поради което консолидиран финансов отчет не е изготвен.

Дългосрочният заем към 31 декември 2013 година включва главница и лихви на стойност съответно 2,300 хил.лв. (2012: 2,300 хил.лв.) и 3,194 хил.лв. (2012: 3,045 хил.лв.). През 2011 година е сключено допълнително споразумение за удължаване срока за плащане на цялата дължима главница и лихви по заема до 31 декември 2015 година.

Годишната лихва по заема е 6.5 %.

Материални запаси

Материалните запаси включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Незавършено производство	22,929	21,302
Материали	13,842	10,526
Готова продукция	9,459	6,903
Материали на път	433	853
Стоки	31	31
Общо материални запаси	46,694	39,615

Незавършеното производство по производствени цехове е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Незавършено производство във валцов цех	10,826	9,549
Незавършено производство в леярен цех	7,797	7,339
Незавършено производство в пресов цех	4,306	4,346
Незавършено производство в спомагателни производства	-	68
Общо незавършено производство	22,929	21,302

Материалите са, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Суровини	6,220	4,100
Матрици и инструменти	5,068	4,546
Резервни части	1,628	1,196
Отпадъци	492	83
Горива и смазочни масла	182	.....' 357 ,
Амбалажни материали	144	143
Спомагателни материали	7	14
Други	101	87
Общо материали	13,842	10,526

Готовата продукция се състои от:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Валцов прокат	5,733	2,511
Пресов прокат	3,726	4,392
Други продукти	-	-
Общо готова продукция	9,459	6,903

Към 31 декември 2013 и 2012 година заеми, получени от Дружеството, са обезпечени със залог върху материални запаси в размер до 30,000 хил.евро (виж също приложение 26).

21 Търговски и други вземания, нетно

Търговските и други вземания, нетно са, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Вземания по продажби, бруто	*38,043*	*33,958*
Намалени с обезценка	*(760)*	*(163)*
Вземания по продажби, нетно	37,283	33,795
ДДС за възстановяване	8,330	7,083
Аванси на доставчици и предплатени разходи	1,910	2,347
Вземания по ревизионни актове	259	299
Аванси на персонала	326	292
Предоставен заем	2	19
Вземания от свързани липа	5	5
Други вземания	18	7
Общо търговски и други вземания, нетно	48,133	43,847

Движението на обезценката вземания по продажби е посочена по-долу:

	2013	2012
Салдо в началото на периода	163	163
Начислена за перйода	597	-
Салдо в края на периода	760	163

С ревизионен акт от 5 ноември 2012 година е отказан ДДС за възстановяване в размер на 236 хил.лв. и са установени задължения за данък при източника и лихви в размер съответно на 10 хил.лв. и 53 хил.лв. През 2013 година е извършена повторна проверка, в резултат на която установените задължения са намалени с 40 хил.лв. Дружеството е в процес на обжалване, на ревизионния акт пред Административен съд - гр. София.

Търговски и други вземания към 31 декември 2013 и 2012 година са заложени като обезпечение по Заеми, получени от Дружеството (виж също приложение 26).

22 Парични средства

Паричните средства включват:

	31 декември .2013	31 декември 2012
Парични средства по банкови сметки	641	248
Парични средства в брой	22	24
Депозити	11	1
Парични еквиваленти	59	66
Общо парични средства в Отчета за финансовото състояние	733	339
Блокирани парични средства	(224)	0)
Общо парични средства в Отчета за паричния поток	509	338

Към 31 декември 2013 година блокираните парични средства представляват депозити в размер на 11 хил.лв. (2012: 1 хил.лв.) и парични средства по банкови сметки в размер на 213 хил.лв., заложени като обезпечение в полза на българска банка за открит акредитив на името на доставчик на Дружеството.

Капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2013 и 2012 година възлиза на 17,952,959 лева, разпределен в 17,952,959 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Съгласно Търговския закон Дружеството е длъжно да образува законови резерви (фонд Резервен). Източниците на резерва са:

- най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при емисията им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им привилегии за акциите;
- други източници, предвидени в устава или по решение на общото събрание.

Резервът може да бъде използван само за покриване на загуби. Когато размерът на резерва надхвърля 1/10 от капитала, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на капитала.

През 2013 година по решение на Общото събрание на акционерите е разпределен дивидент в размер на 583 хил.лв. (2012: 1,186 хил.лв.) от реализираната печалба през 2012 година в размер на 3,920 хил.лв. (2011: 7,907 хил.лв.). Остатъкът от 3,337 хил.лв. (2012: 6,721 хил.лв.) не е разпределен.

За създаването и използването на преоценъчния резерв, резерва за хеджиране и резерва за задължение при пенсиониране виж съответно приложения 3.7, 3.12 и 3.5.

Движението на резервите на Дружеството е, както следва:

	Законов резерв	Преоценъчен резерв	Резерв за хеджиране	Резерв за задължения при пенсиониране	Общо
Салдо към 31 декември 2011, преизчислено		57,191	(664)	(681)	57,641
Промени в собствения капитал за 2012 година					
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения		(893)			(893)
Всеобхватен доход за периода, преизчислен		(153)	829	(146)	)
Салдо към 31 декември 2012, преизчислено	1,795	56,145	165	(827)	57,278
Промени в собствения капитал за 2013 година					
Всеобхватен доход за периода			(1,206)	(47)	(1,253)
Салдо към 31 декември 2013	1,795	56,145	(1,041)	(874)	56,025

Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Деривативни финансови (пасиви)/активи за хеджиране на парични потоци	(1,157)	183
Деривативни финансови пасиви за хеджиране на справедлива стойност	(27)	(5)
В това число:	*(27)*	*(3)*
Нетекущи деривативни финансови пасиви		
Текущи деривативни финансови пасиви	–	*(2)*

Дружеството е сключило форуърдни договори за покупко-продажба на метали на Лондонската борса с цел хеджиране на риска от промяна на пазарните цени на металите, свързани с планираните продажби и покупки.

Към 31 декември 2013 година Дружеството има неуредени форуърдни договори за продажба и покупка на метали за периода от месец януари до месец декември 2014 година, съгласно които то ще продаде 4,400 тона алуминий с договорна стойност 11,056 хил.лв. и ще закупи 12,300 тона алуминий с договорна стойност 30,775 хил.лв. Дружеството няма прогнозни сделки, които не очаква да реализира.

За периода от януари 2014 година до датата на издаване на настоящия финансов отчет, Дружеството е продало форуърдни договори за 2,500 тона алуминий и е закупило форуърдни договори за 4,825 тона алуминий. Останалите договори се очаква да се реализират до декември 2014 година. Дружеството няма прогнозни сделки, които вече да не очаква да реализира.

Към 31 декември 2013 и 2012 година Дружеството е оценило хеджирането на паричните потоци като високоефективно, поради което печалбите и загубите от изменението в справедливата стойност на хеджиращите инструменти са отчетени като други всеобхватни доходи, както следва:

Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2012
(Загуби)/печалби възникнали за периода (1,340)	
Корекции за суми отнесени в стойността на хеджираните позиции 183	
Нереализирани (загуби)/печалби от хеджиране в края на периода (1,157)	921
Намалени с данъчния ефект 116	(738)
Общо нереализирани (загуби)/печалби от хеджиране в края на периода, нетно от данъци (1,041)	

24 Деривативни финансови инструменти (продължение)

Дружеството има сключени договори с българска банка за валутен суап за хеджиране на рисковете, свързани с промените на валутните курсове на дългосрочен дълг деноминиран в долари на САЩ (виж също приложение 26). Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на справедливата стойност и Дружеството е оценило хеджирането като високоефективно.

Движението на деривативните финансови пасиви за хеджиране на справедлива стойност е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Салдо в началото на периода	5	(57)
Загуба от хеджирана справедлива стойност	22	62
Салдо в края на периода	27	5
Намалено с краткосрочната част		(2)
Дългосрочна част в края на периода	27	3

25 Задължения при пенсиониране

Основните финансови предположения, използвани при изчислението на задълженията при пенсиониране са следните:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Дисконтов процент	4.63%	**6.00%**
Бъдещо увеличение на заплатите за текущата година	**2.00%**	5.90%
Бъдещо увеличение на заплатите за следващите години	2.00%	2.00%

Към 31 декември 2013 година използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

а) смъртност на населението на България през периода от 2008 до 2010 година съгласно данните на Националния статистически институт;

б) статистически данни на Националния здравен информационен център относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

Текучеството на персонала е, както следва:

Възраст	Години, завършваща на 31 декември 2013	Години, завършваща на 31 декември 2012
18-30 години	1	1
31 - 40 години	3	3
41-50 години	%	%
51-60 години		
над 60 години		

Задължения при пенсиониране (продължение)

Сумите, признати в отчета за всеобхватния доход във връзка със задълженията при пенсиониране са следните:

	Година, завършваща на 31 декември 2013	Година, завършваща на 31 декември 2013 преизчислена
Разход за текущ стаж	65	56
Нетна лихва	51	56
Разходи, признати в печалбите и загубите	116	112
Актюерски загуби от промяна във финансовите предположения	32	156
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на опита	20	6
Актюерски загуби, признати в други всеобхватни доходи	52	162
Общо	168	274

Движението на задълженията за обезщетение при пенсиониране е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012 преизчислена
Салдо в началото на периода	1,095	932
Разходи по текущ трудов стаж	65	56
Извършени плащания през периода	(215)	**(I I I)**
Разходи за лихви	51	56
Актюерски загуби от промяна във финансовите предположения	32	156
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на опита	20	6
Салдо в края на периода	1,048	1,095

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2013 и 2012 година е както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012 преизчислена
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	1,036	1,081
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	12	14
Общо задължение за обезщетение при пенсиониране	1,048	...1,095

Движението на резерва за доходи на персонала е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Резерв в началото на периода, брутно	919	757
Актюерска загуба, призната в Друг всеобхватен доход	52	162
Резерв в края на периода, брутно	971	919

Задължения при пенсиониране (продължение)

Планът за дефинирани доходи излага дружеството на следните актюерски рискове:

Инвестиционен риск	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се използва дисконтов процент на Български държавни ценни книжа, деноминирани в лева, с матуритет до 10 години, като данните за следващите периоди са чрез интерполиране на данните.
Лихвен риск	Намаление на лихвения процент на Българските държавни ценни книжа ще увеличи задължението по плана с дефинирани доходи.
Риск, свързан с дълголетието	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява при отчитане на най-добрата приблизителна оценка на смъртността на наетите лица.
Риск, свързан със заплатата	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се отчитат бъдещите заплати на наетите лица по плана. Увеличението на заплатите ще повиши задължението по плана.

Анализът на чувствителността, основаващ се на разумно възможните промени в съответните предположения, в края на отчетния период, докато всички останали предположения се приема, че остават непроменени, е както следва:

	Минус 1 %	Използвани предположения и резултати	Плюс 1 %
Процент на дисконтиране	3.63%	4.63%	5.63%
Размер на задължението (хил. лв.)	1,179	1,048	937
Разлика (хил. лв.)	131	-	(Ш)
Разлика (%)	12%	-	(12%)
Ръст на работната заплата	1.00%	2.00%	3.00%
Р азмер на задължението (хил. лв.)	934	1,048	1,181
Разлика (хил. лв.)	(114)	-	133
Разлика (%)	(11%)	-	13%
Вероятност за предсрочно оттегляне	5.26%	8.19%	11.19%
Размер на задължението (хил. лв.)	1,078	1,048	1,016
Разлика (хил. лв.)	30	-	(32)
Разлика (%)	3%	-	(3%)

Горният анализ на чувствителността е възможно да не е представителен за действителната промяна в задължението към персонала при пенсиониране, тъй като е малко вероятно да настъпи промяна в предположенията, която да е изолирана, а някои от предположенията може да са във взаимна връзка. При горните изчисления е ползван кредитният метод на прогнозните единици, използван за определяне на задължението към персонала при пенсиониране, признато в отчета за финансовото състояние.

Заемите на Дружеството, включително и дължимите лихви, се анализират, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Краткосрочни банкови заеми	76,315	62,849
Текуща част от дългосрочни банкови заеми	4,964	2,832
Текуща част от лизингови договори		
Текуща част от дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК)		
Текуща част от дългосрочни заеми	7,796	5,398
Общо краткосрочни заеми и лизинги	84,111	68,247
Дългосрочни банкови заеми	8,220	17,414
Дългосрочни търговски заеми и лизингови договори		
Дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК)	550	2,832
Общо дългосрочни заеми и лизинги	26,184	28,495
Общо заеми и лизинги	110,295	96,742

Заемите на Дружеството могат да бъдат анализирани и както следва:

	31 декември 2013		
	Главница	Лихва	Общо
Банкови заеми			
- дългосрочни банкови заеми 8,220			8,220
- текуща част от дългосрочни банкови заеми 4,964			4,964
- краткосрочни банкови заеми 76,315			76,315
Общо	89,499		89,499
Търговски заеми		1,115	
- дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	16,299		17,414
- текуща част от дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	2,832		2,832
Общо	19,131	1,115	20,246
Заем от държавата (ЗУНК)			
- дългосрочен заем	-	550	. 550
- текуща част от дългосрочен заем			
Общо	-	550	550
Общо заеми	108,630	1,665	110,295

Заеми (продължение)

	31 декември 2012		
Банкови заеми	Главница	Лихва	Общо
- дългосрочни банкови заеми			
- текуща част от дългосрочни банкови заеми	8,796 1,695		8,796
- краткосрочни банкови заеми	62,849		1,695
			62,849
Общо	73,340		73,340
Търговски заеми и лизингови договори	17,600 2,689	1,520	19,120
- дългосрочни търговски заеми и лизингови договори			2,689
- текуща част от лизингови договори			
Общо	20,289	1,520	21,809
Заем от държавата (ЗУНК)			
- дългосрочен заем	1,003	579 11	579 1,014
- текуща част от дългосрочен заем			
Общо	1,003	590	1,593
Общо заеми	94,632	2,110	96,742

	31 декември 2013			31 декември 2012		
Банкови заеми	Главница	Лихва	Общо	Главница	Лихва	Общо
- Заем А	3,614 3,912 690 .	-	3,614 3,912	3,912 1,021 5,298	-	3,912
- Заем Б1	5,711 978 24,539		690 5,711 978			1,021
- Заем Б2	4,691		24,539 4,691	24,714 1,072 398		5,298
- Заем БЗ -Заем В				1,681 849		
- Заем Г-	1,069		1,069 541 350			' 24,714
- Заем К	541 350		36,422 6,039	26,832 6,356 1,207		1,072 398
- Заем Н -Заем П1	36,422		943			1,681 849
- Заем П2	6,039					
- Заем ПЗ	943					26,832
- Заем Ф						6,356
- Заем Х						1,207
- Заем **Ц**						
Общо	89,499	-	89,499	73,340	-	73,340
Търговски заеми и лизинги						
- Заем Ж	1,300 5,735	111 1,004	1,411 6,739	1,300 5,735 13,254	83	1,383
- Заем З	12,096		12,096		1,437	7,172
- Лизингови договори						13,254
Общо	19,131	1,115	20,246	20,289	1,520	21,809
Заем от държавата (ЗУНК)	-	550	550	1,003	590	1,593
Общо заеми	108,630	1,665	110,295	94,632	2,110	96,742

 Заеми (продължение)

Заем А

На 24 януари 2013 година е сключен дългосрочен заем (Заем А) между Дружеството и българска банка в размер на 2,400 хил.евро. Заемът е предназначен за финансиране на покупката на ново производствено оборудване и е обезпечен с първи по ред особен залог върху същото оборудване. Погасяването на заема се извършва, както следва: една вноска в размер на 1,125 хил. евро, платима до 31 декември 2014 година, а остатъкът на 36 равни месечни вноски, считано от 30 януари 2015 година. Към 31 декември 2013 задължението по заема е в размер на 1,848 хил.евро (3,614 хил.лв).

Заем Б

На 12 юни 2008 година Дружеството сключва договор с българска банка за револвиращ кредит за оборотни средства с лимит 9,000 хил.евро със срок до 31 май 2009 година. Кредитът е оформен като многоцелеви кредит за оборотно финансиране, усвоим в условията на револвиране, както следва: подлимит Б1 до 2,000 хил.евро за финансиране на плащания свързани с данък върху добавената стойност, подлимит Б2 до 2,500 хил.евро кредитна линия за издаване на банкови гаранции и акредитиви и подлимит БЗ до 4,500 хил.евро кредитна линия за оборотни средства и за издаване на банкови гаранции/откриване на акредитиви. Съгласно анекси към договора срокът е удължен до 31 януари 2014 година и общият размер на усвоените средства по договореният подлимит БЗ не може да надхвърля 4,500 хил. евро. Заемът е обезпечен с особен залог върху машини и оборудване, собственост на Дружеството, с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер на 4,201 хил.лв. за подлимит Б1, особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания в размер на 125% от усвоената сума по подлимит Б2 и особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от материални запаси в размер на 125% от усвоената сума по подлимит БЗ. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заема са съответно в размер на 5,273 хил.евро (10,313 хил.лв.) и на 5,231 хил.евро (10,231 хил.лв.).

Заем, В

На 16 октомври 2013 година е сключен дългосрочен заем (Заем В) между Дружеството и българска банка в размер на 500 хил.евро с цел рефинансиране на извършени инвестиционни разходи за машини и оборудване. Погасяването на заема се извършва на 35 равни месечни вноски за период от 3 години, считано от 6 януари 2014 година. Заемът е обезпечен с особен залог върху машини и оборудване, собственост на Дружеството, с преносна стойност към 31; декември 2013 година в размер на 6,346 хил.лв. Към 31 декември 2013 година задължението по заема е в размер на 500 хил.евро (978 хил;лв,).

Заем Г

На 12 декември 2002 година е сключен краткосрочен договор за заем (Заем Г) с българска банка за сумата от 2,800 хил.евро, от които 2,500 хил.евро за оборотно финансиране и издаване на банкови гаранции и/или акредитиви и 300 хил.евро револвйраща кредитна линия за покриване на пазарния риск при сключване на спот и форуърдни сделки за покупко-продажба на валута. През 2013 година е подписано споразумение, съгласно което максималната стойност на кредитната линия е увеличена до 16,500 хил.евро, а срокът за погасяване на кредита е продължен до 31 март 2014 година: Обезпечението по заема е първи по ред залог върху машини и оборудване и втора по ред ипотека на земи и сгради с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер съответно на 13,962 хил.лв. и 19,168 хил.лв. Към 31 декември 2013 и 2012 година усвоените средства са съответно в размер на 12,547 хил.евро (24,539 хил.лв.) и 12,636 хил.евро (24,714 хил.лв.).

Заеми (продължение)

Заем К и Ф

На 31 октомври 2007 година е сключено тристранно споразумение между Дружеството, чуждестранна търговска банка и нейния клон в България за предоставянето на краткосрочни: револвираща кредитна линия (виж Заем Ф) и кредит за оборотни средства (Заем К). Кредитният лимит е в размер на 4,000 хил.евро (Заем К) и 30,000 хил. евро (Заем Ф). Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заем К са съответно в размер на 2,398 хил.евро (4,691 хил.лв.) и 548 хил.евро (1,072 хил.лв.), а задълженията по заем Ф са в размер съответно на 18,622 хил.евро (36,422 хил.лв.) и 13,719 хил.евро (26,832 хил.лв.).

Всички заеми, получени от Дружеството съгласно тристранното споразумение са обезпечени със залог върху стоки в оборот (незавършено производство, продукция и стоки) в размер до 30,000 хил.евро, залог върху настоящи и бъдещи вземания на Дружеството по банкови сметки в българския клон на чуждестранната банка в размер до 30,000 хил.евро, залог на машини и оборудване с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер на 8,612 хил.лв., залог на вземания по. сключени от Дружеството договори с клиенти в размер на 15,000 хил.евро, както и запис на заповед на стойност 30,000 хил.евро.

Заем П1. П2 и П3

На 23 ноември 2010 година Дружеството сключва договор за банков кредит с чуждестранна търговска банка в размер на 1,750 хил.евро за финансиране на основната си дейност. През 2013 година е подписано споразумение №1 към договора за увеличение на кредитния лимит на 2,000 хил.евро. Кредитът се усвоява чрез три подлимита - ПГ, П2 и П3.

ПодЛймит П1 е в размер на 1,250 хил.евро. Кредитният подлимит се погасява на 48 месечни вноски, първата от които е дължима на 31 октомври 2011 година, а последната - на 30 септември 2015 година. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по кредитния подлимит са съответно в размер на 547 хил.евро (1,069 хил.лв.) и 859 хил.евро (1,681 хил.лв,).

Подлимит П2 се ползва като кредитна линия с лимит до 500 хил.евро. Срокът за погасяване е до 30 септември 2015 година. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по кредитния поДлимит са съответно в размер на 277 хил.евро (541 хил.лв.) и 434 хил.евро (849 хил.лв.).

Подлимит П3 се ползва като овърдрафт с лимит до 250 хил.евро. Срокът за погасяване е до 1 септември 2014 година. Към 31 декември 2013 година задължението по кредитния подлимит е в размер на 179 хил.евро (350 хил.лв.).

Кредитът е обезпечен с ипотека на инвестиционните имоти на Дружеството в с. Кранево (виж също приложение 18), както и със запис на заповед за сумата от 1,925 хил.евро (3,765 хил.лв.), издаден от Дружеството и авалиран от свързани лица.

Заеми (продължение)

Заем Х

На 25 август 2011 година Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем Х) с българска търговска банка на обща стойност 3,250 хил.евро с цел финансиране доставката на производствени машини и модернизация на леярското и валцовото производство. Усвояването е на траншове в срок до 12 месеца от датата на договора. Кредитът се погасява на 60 месечни вноски, първата от които е дължима на 30 септември 2013 година, а последната - на 31 август 2018 година. Кредитът е обезпечен с първи по ред залог върху закупените със средствата по кредита машини с преносна стойност към 31 декември 2013 година 6,140 хил.лв. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заема са в размер съответно на 3,088 хил.евро (6,039 хил.лв.) и 3,250 хил.евро (6,356 хил.лв.).

Заем Ц

На 14 декември 2012 година Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем Ц) с българска търговска банка на обща стойност 617 хил.евро с цел рефинансиране на разходи за реконструкция и закупуване на производствено оборудване. Кредитът се погасява на 32 месечни вноски, първата от които е дължима на 6 юни 2013 година, а последната - 6 януари 2016 година. Кредитът е обезпечен със залог върху оборудване и машини, собственост на Дружеството с преносна стойност към 31 декември 2013 година 6,346 хил.лв. и със запис на заповед за 617 хил.евро. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заема са в размер съответно на 482 хил.евро (943 хил.лв.) и 617 хил.евро (1,207 хил.лв.).

Заеми Ж и З

На 12 май 2003 година Дружеството сключва договор за дългосрочно финансиране със свързано лице в размер до 10,000 хил.долара на САЩ (Заем Ж). Цел на финансирането е предоставяне на финансови средства за инвестиционната програма на Дружеството^ На 5 август 2005 година част от Заем Ж, на стойност 7,650 хил.долара на САЩ, е прехвърлен на друго свързано лйце. Останалата част от Заем Ж, в размер на 1,125 хил.долара на САЩ, е превалутирана в евро по валутен курс, фиксиран в споразумение от 6 август 2005 година. Съгласно допълнително споразумение от 2011 година срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2015 година. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заема са съответно в размер на 1,411 хил.лв (главница 1,300 хил.лв. и лихви 111 хил.лв.) и 1,383 хил.лв (главница 1,300 хил.лв. и лихви 83 хил.лв.).

Заеми (продължение)

През 2002 година са получени 3,178 хил.долара на САЩ и 215 хил.евро от свързано лице като изпълнение на договор за предоставяне на финансови средства за подпомагане и осъществяване на търговската и инвестиционна дейност на Дружеството (Заем 3). Съгласно допълнително споразумение от 2 декември 2005 година страните се споразумяват да преобразуват задължението от долари на САЩ в евро, с което размерът на предоставения заем в долари на САЩ се променя на 2,932 хил.евро. Съгласно допълнително споразумение от 2011 година срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2015 година. Към 31 декември 2013 и 2012 година задълженията по заема са съответно в размер на 6,739 хил.лв. (главница 5,735 хил.лв. и лихви 1,004 хил.лв.) и 7,172 хил.лв. (главница 5,735 хил.лв. и лихви 1,437 хиллв.).

Договори за лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за покупка на транспортни средства и производствени машини с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер съответно на 214 хил.лв. (2012: 177 хил.лв.) и 23,968 хил.лв. (2012: 148 хил.лв. и 13,835 хил.лв. включени в активите в процес на придобиване). Задълженията по договорите се изплащат на месечни вноски, последната от които е дължима през месец декември 2017 година.

Задълженията на Дружеството по договорите за финансов лизинг са обезпечени с наетите активи, както и с банкова гаранция за 4,000 хил.евро, издадена през 2010 година със срок на валидност до 31 март 2018 година. Издадената банкова гаранция е обезпечена с трета по ред ипотека върху недвижими имоти на Дружеството и втори по ред залог върху машини и оборудване с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер съответно на 19,168 хил.лв. и 10,417 хиллв.

Задълженията по договори за лизинг към 31 декември 2013 и 2012 година са, както следва:

	Обща стойност на минималните лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2013	31 декември 2012
Не по-късно от една година	3,404	3,397.	2,832	2,689
По-късно от една година и не по-късно от пет години	10,037	11,908	9,264	10,565
Общо	13,441	15,305	12,096	13,254
Намалени с бъдещите финансови разходи	(1,345)	(2,051)		–
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	12,096	13,254	12,096	13,254
Текуща част от задълженията по договори за лизинг			2,832	2,689
Дългосрочна част от задълженията по договори за лизинг			9,264	10,565

26 Заеми (продължение)

Заем ЗУНК

В края на 1980 година Дружеството получава банков заем за осигуряване строителството на цех за вторичен алуминий. През 1994 година, в съответствие със Закона за уреждане на необслужваните кредити (ЗУНК), заемът е трансформиран в държавно вземане. На 14 декември 2000 година е допълнително споразумение към договор между Дружеството и Министерството на финансите от 15 януари 1997 година, задълженията по ЗУНК с главница в размер на 5,305,823 долара на САЩ и лихви в размер на 3,190,472 долара на САЩ са разсрочени на база погасителен план в срок до 30 октомври 2015 година. Върху неизплатената част от главницата се дължат лихви в размер на 7 % годишно. За обезпечаване на задълженията по ЗУНК е учредена ипотека на недвижим имот с преносна стойност към 31 декември 2013 година в размер на 5,412 хил.лв. Към 31 декември 2013 и 2012 година общата сума на главницата и лихвите е в размер съответно на 388 хил. долара на САЩ (550 хил.лв.) и 1,077 хил. долара на САЩ (1,593 хил.лв.).

Дружеството има сключени договори с българска банка за валутен суап за хеджиране на валутния риск по заема (виж също приложение 24).

27 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Доставчици	10,261	13,429 '
Задължения към персонала	1,133	892
Получени аванси от клиенти	664	300
Задължения за социално осигуряване	402	197
Задължения към бюджета	213	149
Търговски задължения към свързани лица (приложение 31)	12	11
Други	435	313
Общо търговски и други задължения	13,120	15,291

(Задължения)/вземания за корпоративен данък

	31 декември 2013	31 декември 2012
Вземания/(задължения) за корпоративен данък в началото на периода	461	(51)
Начислен корпоративен данък	(805)	(818)
Възстановен корпоративен данък	(461)	-
Платен корпоративен данък	570	1,330
(Задължения)/вземания за корпоративен данък в края на периода	(235)	461

29 Начисления

Начисленията включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Неизползван платен годишен отпуск на персонала Социално и здравно осигуряване	706 99	662 141
Общо начисления	805	803

Движението на начисленията за неизползван платен следва: годишен отпуск на персонала е, както

	31 декември 2013	31 декември 2012
Салдо в началото на периода	803 90 (88)	696 265 (158)
Начислени		
Използвани		
Салдо в края на периода	805	803

Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на финансовите активи и пасиви към **31** декември **2013** и **2012** година по категориите, определени в съответствие с МСС **39** Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи:	3**1** декември 2013	31 декември 20.12
Парични средства (приложение 22) Вземания по лихвени заеми (приложение 19) Търговски и други вземания, нетно (приложение 21) Деривативни инструменти за хеджиране (приложение 24)	.733 5,494 39,200	. 339 5,345 36,166 183
Общо	45,427	42,033

Финансови пасиви:	31 декември 2013	31 декември 2012
Търговски и други задължения (приложение 27) Задължения по лихвени заеми (приложение 26) Задължения по финансов лизинг (приложение 26) Деривативни инструменти за хеджиране (приложение 24)	11,336 98,199 12,096 1,184	14,013 83,488 13,254 5
Общо	122,815	110,760

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящото приложение е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за управлението на капитала.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени и може да се прояви като валутен, лихвен или ценови риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки на суровини и продава продукция в щатски долари. Дружеството няма получени и предоставени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари, с изключение на заем ЗУНК, който е хеджиран (виж също приложение 26). Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Финансовите активи и пасиви, деноминирани в щатски долари са представени в следната таблица:

	31 декември 2013		31 декември 2012	
	ориг. валута в хиляди	хил.лв.	ориг. валута в хиляди	хил.лв.
Търговски и други вземания	921	1,307	1,486	2,205
Общо финансови активи	921	1,307	1,486	2,205
ЗУНК	(388) . (92)	(550) (131)	(1,077)	(1,593)
Търговски и други задължения				
Общо финансови пасиви	(480)	(681)	(1,077)	(1,593)
Общо финансови активи/(пасиви), нетно	441	626	409	612

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 3% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година. Ако към 31 декември 2013 година щатският долар бе поевтинял с 3 % спрямо българския лев, при условие че всички други рискови променливи биха били константни, печалбата след дайъци би се намалила с 31 хил.лв. (2012: 66 хил.лв.), главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговските вземания в щатски долари. Разликата в чувствителността на печалбата след данъци за 2013 година към промяната в курса на щатския долар спрямо 2012 година е незначителна. При горният анализ са изключени задълженията за ЗУНК, тъй като те са хеджирани и промяната във валутните курсове не влияе върху финансовия резултат за съответните периоди.

Продажбите на Дружеството са концентрирани основно в страни от Европейския Съюз, в т.ч. и България, като в този регион се реализират около 90 % от продукцията. Сделките с клиенти от тези държави се договарят в евро, което на практика изключва наличието на валутен риск. Освен това, поради все по-голямата значимост на еврото като валута в световен мащаб, Дружеството има възможност да реализира и част от продажбите извън от Европейския Съюз в евро, което допълнително намалява валутния риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като основната част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва **(1ЛВОК,** ЕШШЮК), завишена с определена надбавка, която варира между 3 % и 4 %. През 2013 и 2012 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминиранй в български лева и евро.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например: рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране (договори за продажба и обратен лизинг на активи) и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Към датата на настоящия финансов отчет профилът на лихвените финансови инструменти е, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	5,494	5,345
Финансови пасиви	12,87	15,93
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови пасиви	97,419	80,807

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Лихвен риск (продължение)

При евентуална вариация на лихвения процент от +2 % до -2 % размерът на лихвата за изминалия едногодишен период би имал следното отражение в отчета за доходите:

	Начислена лихва	Размер на лихвата при евентуална вариация на лихвения %	
		с +2%	с -2%
Търговски заеми (фиксиран лихвен процент)	149	149	149
Общо приходи от лихви	149	149	149
Банкови заеми	2,663	4,248	1,179
Търговски заеми	173	313	32
Лизингови договори	4	4	3
Общо разходи за лихви	2,840	4,565	1,214
Общо разходи за лихви, нетно	2,691	4,416	1,065

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с възможни промени в пазарните цени на капиталовите инструменти на разположение за продажба и произвежданата продукция от Дружеството,

Промените в продажните цени на произвежданата продукция се обуславят в най-значигелна степен от движението на цената на алуминия на световните борси. Дружеството използва форуърдни договори за хеджиране на рисковете, свързани с пазарните цени на алуминия на Лондонската борса за метали. Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на парични потоци, тъй като те хеджират степента на риска от вариране на паричните потоци, като следствие на специфичния риск, свързан с планираните продажби и покупки (виж приложение 24).

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. За неговото ограничаване Дружеството е сключило договори с международна и българска застрахователни компании за застраховане на вземанията по продажби. Също така политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно. През 2013 година 88 % от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 2 години.

 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение) Кредитен риск (продължение)

Към 31 декември 2013 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

В таблицата са представени кредитните лимити и преносна стойност на вземанията на петте основни клиента на Дружеството към 31 декември 2013 и 2012 година.

	31 декември 2013	
	Преносна стойност	Кредитен лимит
СЕОО 8Р.2 О.О.	4,284	4,694
\УКАР Р1ЬМ 8У8ТЕМ8 ЬТО.	1,791	1,956
ТНУ88ЕЖШРР МЕТАЬЗЕКУ ОМВН	1,274	1,956
БТР Аюттшт ОтЬН	493	2,836
ШЬ ЬЕТ А/8	213	782
Общо:	8,055	12,224

	31 декември 2012	
	Преносна стойност	Кредитен лимит
СЕБ0 8Р.2 0.0.	2,383	4,694
РОКА Р01ЛЕОТАВК1К ОМВН	1,364	1,565
АЬРНА МЕТА1Х ОМВН	783	2,151
ТНУ88ЕМЮШРР МЕТАЬ8ЕКУ ОМВН	766	1,956
ЕТР Аюттшт ОтЬН	239	2,836
Общо:	5,535	13,202

През 2013 година 22 % от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към петте най-големи клиенти (2012: 24 %). Вземанията от продажби от тези клиенти към 31 декември 2013 и 2012 година възлизат съответно на 8,055 хилв. и 5,535 хил.лв., което представлява респективно 21 % и 16 % от общата сума на вземанията по продажби.

Падежите на вземания от клиенти на база на най-късната дата, на която Дружеството би следвало да ги получи са представени в следната таблица:

	31 декември 2013	31 декември 2012
до 30 дни	26,062	23,558
30-90 дни	11,221	10,031
До 120 дни	206	
Общо вземания	37,283	33,795

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки и деривативните финансови инструменти е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

Недеривативните финансови активи на Дружеството представляват предоставени дългосрочни заеми с фиксиран лихвен процент в размер на 6,5% годишно (виж също приложение 19).

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс мезвду непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване На различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на Управителния и Надзорния съвет и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В следващата таблица са представени договорените падежи на недеривативните финансови пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2013	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по дългосрочни банкови заеми	366	520	4,516	8,695		14,097
Заем от държавата (ЗУНК)	-	-	-	550	- 550	
Задължения по краткосрочни банкови заеми	10,508	24,856	42,560	-		77,924
Задължения по търговски заеми	-	-	-	8,599		8,599
Задължения по финансов лизинг	284	569	2,551	10,037		13,441
Задължения към доставчици	7,206	2,734	321	-		10,261
Получени аванси от клиенти	664	-	-	-		664
Търговски задължения към свързани лица	12					12
Други задължения	399	-	-	-		399
Общо	19,439	28,679	49,948	27,881		125,947

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2012	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по дългосрочни банкови заеми	91	183	1,461	8,64	1,020	11,404
Заем от държавата (ЗУНК)			1,036	9		1,615
Задължения по краткосрочни банкови заеми		24,863	39,17			64,033
Задължения по търговски заеми			0	7,582		7,582
Задължения по финансов лизинг	279	464		**12,682**		15,305
Задължения към доставчици	11,087	2,204	1,880			13,421
Получени аванси от клиенти	300					9 300
Търговски задължения към свързани лица	11					11
Други задължения	272					273
Общо	12,041	27,714	43,685	29,492	1,020	113,952

Оценки по справедлива стойност

Някои от финансовите активи и пасиви на Дружеството се оценяват по справедлива цена в края на всеки отчетен период. Таблицата по-долу дава информация за начина на определяне (техники На оценяване и входящи данни) на справедливите стойности на тези активи и пасиви.

Финансови активи/ (пасиви)	Справедливи стойности		Ниво	Техники на оценяване и входящи данни
	31 декември 2013	31 декември 2013		
Деривативиза	(1,157)	183	Ниво 1	Котирани цени на първичен пазар
хеджиране на парични потоци		(5)	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци. Бъдещите парични потоци се определят на база обменните курсове на чуждестранните валутите и договорените обменни курсове
Деривативй за	(2			

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Оценки по справедлива стойност (продължение)

Информацията за финансовите пасиви, оценени по справедлива стойност към 31 декември 2013 година е, както следва:

Описание	Оценки по справедлива стойност в края на отчетния период при използвани: 31 декември 2013	Ниво1	Ниво 2	Ниво3
Повтарящи се оценки по справедлива стойност				
Деривативи за хеджиране на парични потоци	1,15	1,157		
Деривативи за хеджиране на справедлива стойност	7 27		27	
Общо повтарящи се оценки по справедлива стойност	1,184	1,157	27	

В таблиците по-долу е посочена справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но оповестяването й се изисква от МСФО. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на невключените в таблиците финансови активи и пасиви е приблизително равна на тяхната преносна стойност.

31 декември 2013	Преносна стойност	Справедлива стойност
Финансови активи		
Вземания по лихвени заеми (приложение 19)	5,494	5,783
Финансови пасиви		
Задължения по лихвени заеми (приложение 26) Задължения по финансов лизинг (приложение 26)	98,199 12,096	96,524 11,839
31 декември 2012 Финансови активи	Преносна стойност	Справедлива стойност
Вземания по лихвени заеми (приложение 19)	5,345	6,449
Финансови пасиви		
Задължения по лихвени заеми (приложение 26) Задължения по финансов лизинг (приложение 26)	83,488 13,254	80,356 13,141

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: емитиране на капиталови и дългови инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Съотношенията нетен дълг към коригиран собствен капитал за 2013 и 2012 година са, както следва:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Дълг (виж приложение 26)	110,295	96,742
Парични средства (виж приложение 22)	(733)	(339)
Нетен дълг	109,562	96,403
Собствен капитал	95,509	95,107
Корекция за суми отнесени в капитала за хеджиране на парични потоци (виж приложение 24)	1,041	(165)
Коригиран собствен капитал	96,550	94,942
Съотношение дълг - капитал	1.13	1.02

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2013 и 2012 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са съответно 95,509 хил.лв. и 95,107 хилв., а стойността на регистрирания капитал е 17,953 хил.лв.

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго **Финансови инструменти и**

управление на рисковете (продължение) Управление на капитала (продължение)

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Към 31 декември 2013 година краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 2,711 хил.лв. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез самофинансиране и повишаване ефективността от дейността.

Свързани лица

Свързани лица на Дружеството са:

1. Алуметал АД - София - Дружество майка;
2. РАР Ме1а1 §апау] Уе Тюаге* А8 - Истанбул, Турция - предприятие със значително влияние върху Дружеството чрез пряко и косвено участие в капитала на Дружеството;
3. Евромет ЕООД - Шумен - дъщерно дружество;
4. Регтоа11лпп1е<1 - Насау, Бахама - контролиращ акционер в Дружеството-майка. По-важните сделки

със свързани лица през 2013 и 2012 година са следните:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Дружество майка	141 574	179 664
Начислени лихви по получени заеми Платени лихви по получени заеми		
Контролиращ акционер в дружеството-майка	32	92
Начислени лихви по получени заеми		
Предприятия със значително влияние върху Дружеството	28	14
Получени услуги		
Дъщерни предприятия	149	253
Лихви по заеми, предоставени на Евромет ЕООД		

По сделките **няма** необичайни условия и съществени отклонения от договорените при същите обстоятелства средни пазарни цени с трети лица.

Неуредените вземания от свързани лица включват:

	31 декември 2013	31 декември 2012
Дъщерни предприятия	5	5
Евромет ЕООД - търговско вземане (приложение 21) Евромет ЕООД - предоставени заеми (приложение 19)	5,494	5,345
Общо вземания към свързани лица	5,499	5,350

31 Свързани лица (продължение)

Неуредените задължения към свързани лица са, както следва:

31 декември 2013		31 декември 2012
Контролиращ акционер в дружеството-майка		
Гсггоа] 1лтке<1 - получен търговски заем (приложение 26)	1,411	1,383 7,172
Дружество майка		
Алуметал **АД** - получени търговски заеми (приложение 26)	6,739	
Предприятия със значително влияние върху Дружеството		И
		8,566
Общо задължения към свързани лица	8,162	

Възнагражденията на членове на управленския персонал включват само краткосрочни доходи, които за 2013 и 2012 година са в размер съответно на 2,781 хил.лв. и 2,770 хил.лв. Неуредените задължения към ключовия ръководен персонал към 31 декември 2013 и 2012 година са в размер съответно на 467 хил.лв. и 95 хил.лв.

32 Условни задължения

Към 31 декември 2013 година Дружеството има четири неуредени банкови гаранции на стойност 803 хил.лв. и 4,000 хил.евро, издадени от името на Дружеството от български банки. Срокът на валидност на трите гаранции в лева изтича през 2014 година. Четвъртата гаранция на стойност 4,000 хил.евро е издадена като обезпечение на задължение на Дружеството по договор за лизинг като е валидна за целия срок на договора (виж приложение 26).

Дружеството има открити два акредитива в български банки в полза на доставчици на стойност 61 хил. долара на САЩ и 616 хил.евро с валидност съответно до 31 януари и 23 май 2014 година.

33 Събития след датата на финансовия отчет

В началото на 2014 година е усвоен акредитив, открит през 2013 година в размер на 61 хйл. долара на САЩ и от втория акредитив са усвоени 192 хил.евро (виж приложение 32).

От неуредените банкови гаранции към 31 декември 2013 година през 2014 година една от банковите гаранции на стойност от 205 хил.лв. е закрита, а друга е редуцирана от 70 хил.лв. на 36 хил.лв. и срокът й е удължен до 31 януари 2015 година (виж приложение 32).