



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща
на 31 Декември 2014



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ" АД ГР. РАДОМИР

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ" АД, гр. Радомир, включващ отчета за финансовото състояние към 31 Декември 2014 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тя включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за

вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ" АД към 31 Декември 2014 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на "РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ" АД според чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството ние сме се запознали със съдържанието на приложения годишен доклад на ръководството за дейността на "РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ" АД за отчетната 2014 г. Той не представлява част от годишния му финансов отчет за същия отчетен период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 Декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД
Управител, регистриран одитор, д.е.с, отговорен за одита:



Дата: 13 Юли 2015 г.

гр. София

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА РАДОМИР МЕТАЛ ИНДЪСТРИЙЗ АД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 Г.

Настоящият доклад обхваща дейността на “Радомир Метал Индъстрийз” АД, гр. Радомир за годината, приключваща към 31 Декември 2014 година. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние, като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Настоящият доклад има съдържанието, предвидено в чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 д и 247 от Търговския закон.

1. Обща информация за Дружеството

1.1. Юридически статут

“Радомир Метал Индъстрийз” АД е учредено 10.07.2006 г. вписано по фирмено дело № 8516/2006 г.с ЕИК: 175115373. Дружеството е със седалище и адрес на управление в област Перник, община Радомир, гр. Радомир 2402, жк. Индустриална зона.

1.2. Капитал

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 26 000 000 /двадесет и шест милиона/ лв.

Регистрираният основен капитал на Дружеството е разпределен в обикновени, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв. Капиталът е внесен изцяло.

1.3. Структура на управление

Дружеството се представлява от Людмил Исакиев Александров и Величко Николов Каснаков.

Управителният съвет на Дружеството се състои от четирима членове:

- Людмил Исакиев Александров
- Величко Николов Каснаков
- Илия Иванов Червенков
- Младен Иванов Бонев

Надзорният съвет се състои от:

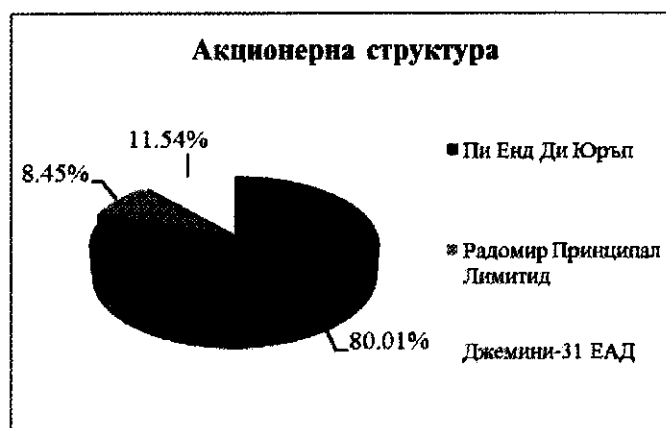
- Красимира Василева Василева
- ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП
- Давид Пламенов Бонев



1.4. Акционерна структура

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

ИМЕ	АДРЕС	БРОЙ АКЦИИ	%
Пи Енд Ди Юръп	Ренер Роуд 701, Уилингтън, Делауеър 19810, окръг Ню Касъл, САЩ	20 803 500	80.01%
Радомир Принципал Лимитид	Маршалски о-ви, о-в Ейнджълтейк, ПК 1405, Маджуро МН 96960	2 196 500	8.45%
Джемини-31 ЕАД	гр. София, ул. Позитано №9, вх. Б, ет. 3, офис 7-8	3 000 000	11.54%
Общо:		26 000 000	100.00%



1.5. Предмет на дейност

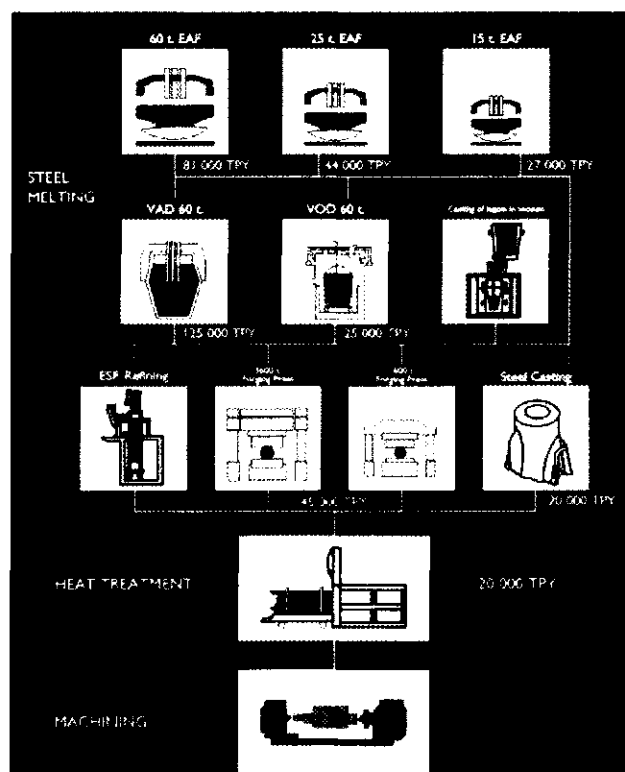
Определеният със съдебното решение предмет на дейност на Дружеството е външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, покупка на суровини, производство и продажба на стоки, собствено производство, стоманени и чугунени отливки, изковки, прокати, прокатни валци и др., търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, извършване по занятие и на други сделки по чл. 1, ал.1 от ТЗ.

1.6. Структура на завода

- Скрапо цех - извършва се подготовка на шихтата - сортиране по размер и видове стомана, надробяване до по-малки размери, напълване на бадата и транспортирането ѝ до Стоманодобивния цех;
- Стоманодобивен цех - проектиран е за производство на 150 000 тона течен метал годишно;
- Стоманолеярнен цех - предназначен е за годишното производство на 25 000 тона фасонни отливки с единично максимално тегло до 120 тона. Формовъчните смеси, които се

- Термично – чистален цех – тук се извършва окончателната обработка на отливките. Тя включва премахване на леяковата система и поправка на мъртви глави. Отливките се почистват окончателно в дробометни камери и след това се подлагат на термична обработка за снемане на леярското напрежение;
- Моделен цех - проектиран е за обработка на 6 000 m³ дървен материал годишно. Предназначен е за изработка на дървени леярски модели с най-сложна форма, сушене на дървен материал, термично обезпаразитяване на дървен материал и изработка на дървена опаковка;
- Пресово – термичен цех;
- Цех за механична обработка - разполага с голям брой машини за груба и окончателна механообработка на изковки и отливки;
- Лаборатория за безразрушителен контрол.

Радомир Метал Индъстрийз АД е компания с високотехнологично оборудване, предназначено за производство на ковани и лети голямо-габаритни изделия. Технологичният процес се осъществява по ноу-хау на Японската фирма Кобе стийл, подобрена в значителна степен от познанията и богатия опит на специалистите, работещи във фирмата. Производственият процес е показан в следната схема:





1.8. Продукти

В технологично отношение дейността на Радомир Метал Индъстрийз АД се осъществява в следните две направления:

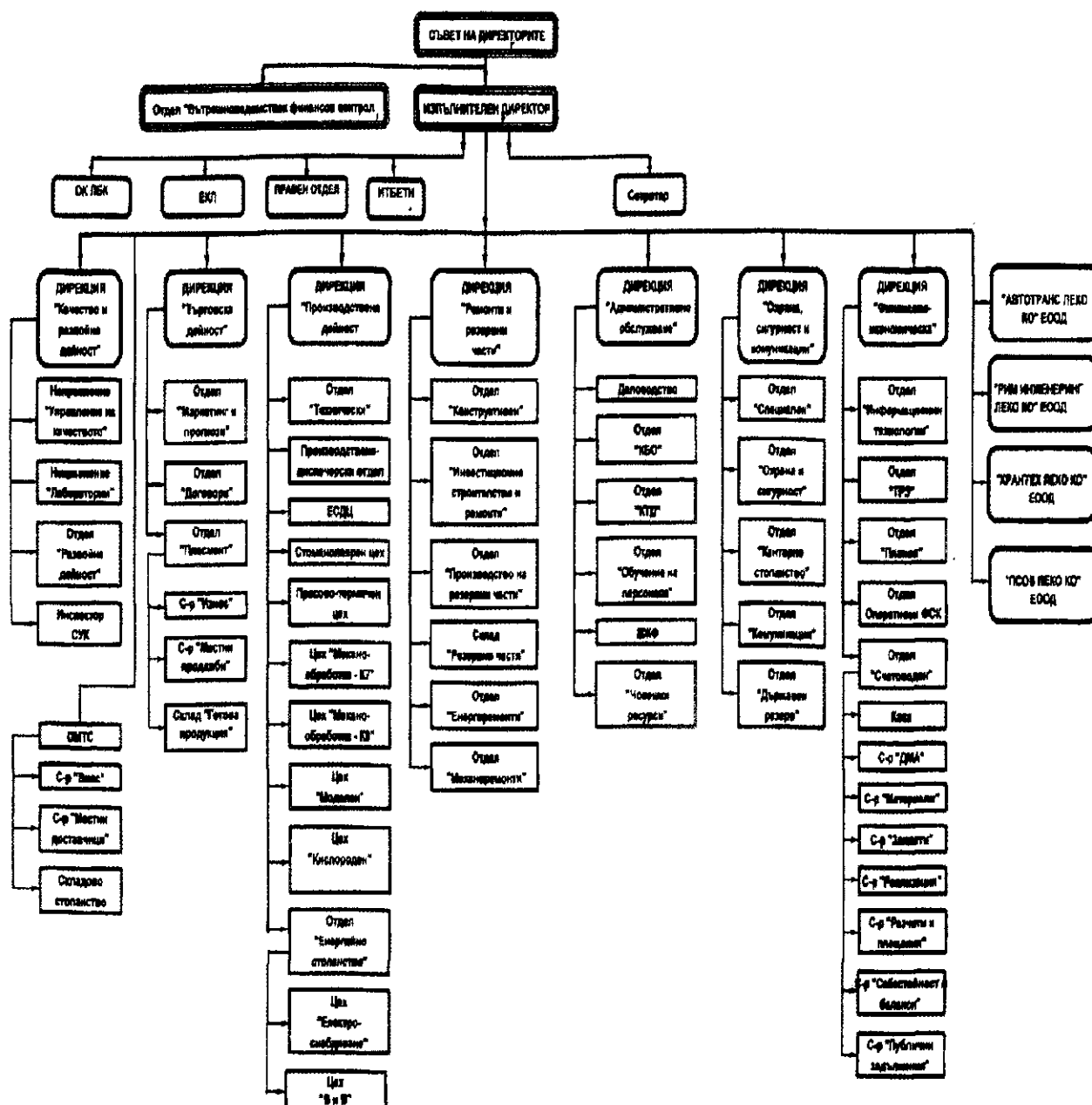
Стоманени отливки

Отливки за минно-добивната промишленост	Отливки за циментовата промишленост	Отливки за корабостроенето	Отливки за енергетиката	Отливки за общо машиностроене
тяло долно за трошачка	зъбни венци	Кронцейни, различни модели	корпуси	лагерни тела
тяло обединено за трошачка	ляти опорни ролки	Втулки	зъбни венци	противо тежести
тяло средно за трошачка	подбандажи	Вълнорези		конструкционни елементи
тяло горно за трошачка	бандажи			
траверса				
челни стени				
ролки опорни и ограничителни				
входящи и изходящи шийки				
зъбни венци				
подбандажи				
бандажи				

Стоманени изковки

За метатургията	За циментовата промишленост	За енергетиката	За общо машиностроене
работни валци за студен прокат	ковани опорни ролки	генераторни валове, включително за вятърни генератори	ексцентрик валове
работни валци за горещ прокат	оси		прокати - валове и оси
опорни валци за студен прокат	комплект опорни ролки с оси		шпиндели
опорни валци за горещ прокат	ограничителни ролки		ролки
шпиндели			втулки
ролки			

1.9. Организационна структура на “Радомир Метал Индъстрийз” АД



1.10. Пазари

Продукцията, произвеждана от фирмата, намира добър прием във всички части на света – Европа, Америка, Азия, Австралия. Предназначена е структуроопределящи икономически отрасли като: енергетика, корабостроене, циментова и химическа промишленост, добив на полезни изкопаеми, тежко инвестиционно машиностроене, индустрии за цветни и черни метали, ядрено-енергийен сектор, както и специфично военно оборудване.



1.11. Сертификати

Дружеството притежава следните сертификати:

- ISO – 9001:2008 – Производство и механообработка на стоманени отливки и изковки. Поддържане, преустройство и ремонт. Акредитация UKAS;
- ISO – 9001:2008 – Производство и механообработка на стоманени отливки и изковки. Поддържане, преустройство и ремонт. Акредитация ANAB;
- Golden Europe Award – Награда за качество;
- LRS - одобрение за производство на С и СМп стоманени отливки;
- LRS – одобрение за производство на С, СМп и легирани стоманени изковки;
- DNV – одобрение за производство на С и СМп стоманени отливки;
- DNV – одобрение за производство на С и СМп стоманени изковки;
- KR – одобрение за производство на С, СМп и ниско легирани стоманени изковки;
- GL – одобрение за производство на С и СМп стоманени отливки и изковки;
- BV – одобрение за производство на стоманени отливки и изковки;
- ABS – одобрение за производство на стоманени отливки;
- ABS - одобрение за производство на стоманени изковки за морска употреба.

1.12. Други

Опазването на околната среда е един от приоритетите в дейността на завода. Пречиствателните съоръжения отговарят на изискванията на Европейските стандарти за качество на въздуха и водите.

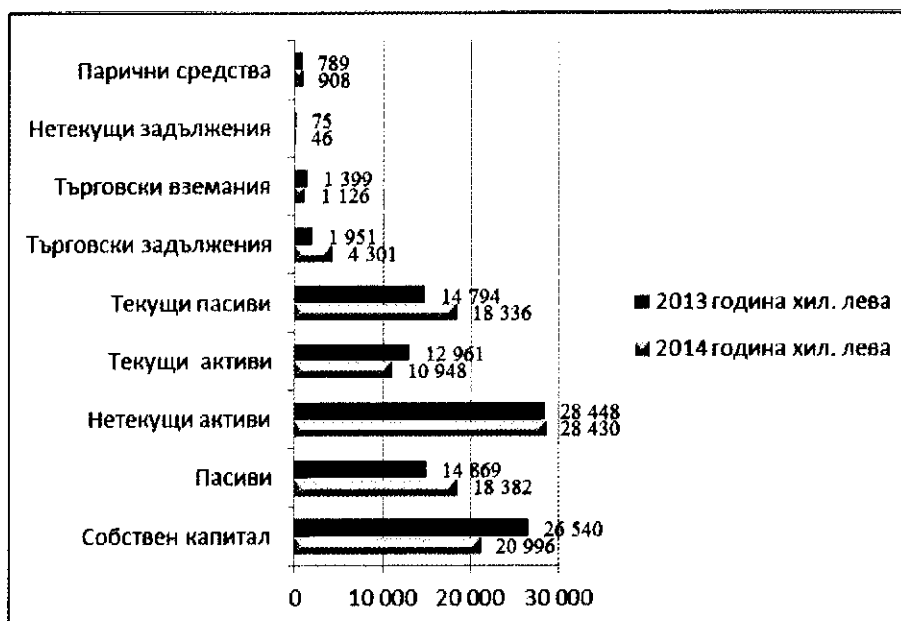
2. Представяне на развитието на дейността през отчетния период и финансово състояние на Дружеството

2.1. Анализ на съществени статии от Отчета за финансовото състояние

Собственият капитал за 2014 г. се е намалил спрямо 2013 г. с 20,89 % и е равен на 20 996 хил. лв., което се дължи на резултата от текущата година. Привлечените средства бележат ръст с 23,63 % и за текущата година размерът им е 18 382 хил. лв. Нетекущите активи са се намалили през 2014 г. с 0,06 %. Паричните средства са увеличени с 15,08 %. За отчетната година размерът на паричните средства е 908 хил. лв.



№	Наименование	2014 година	2013 година	Абсолютно изменения хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
		хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
1	Собствен капитал	20 996	26 540	-5544	-20,89%
2	Пасиви	18 382	14 869	3513	23,63%
3	Нетекущи активи	28 430	28 448	-18	-0,06%
4	Текущи активи	10 948	12 961	-2013	-15,53%
5	Текущи пасиви	18 336	14 794	3542	23,94%
6	Търговски задължения	4 301	1 951	2350	120,45%
7	Търговски вземания	1 126	1 399	-273	-19,51%
8	Нетекущи задължения	46	75	-29	-38,67%
9	Парични средства	908	789	119	15,08%

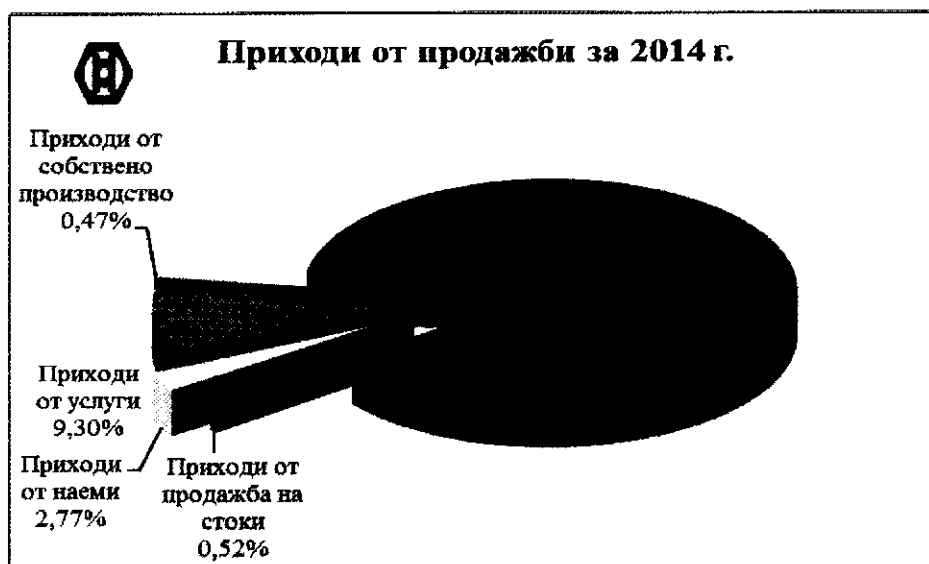


2.2. Приходи

Реализираните приходи през отчетния период са се намалили спрямо предходната година с 34,00%, което се дължи основно на намалението в приходите от продажба на продукция. Приходите от продукция са се намалили с 3891 хил. лева и съставляват 86,95 % от всички приходи. Приходите от услуги имат дял от общите 9,30 % от всички приходи. Съпоставяйки ги с предходната година са се намалили с 27,52 % и през 2014 г. се равняват на 756 хил. лв.



	2014	2013	Абсолютно изменение в хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Приходи от продажба на продукция	7 069	10 960	-3891	-35,50%
Приходи от продажба на стоки	42	99	-57	-57,58%
Приходи от наеми	225	194	31	15,98%
Приходи от услуги	756	1 043	-287	-27,52%
Приходи от собствено производство	38	22	16	72,73%
Общо:	8 130	12 318	-4188	-34,00%



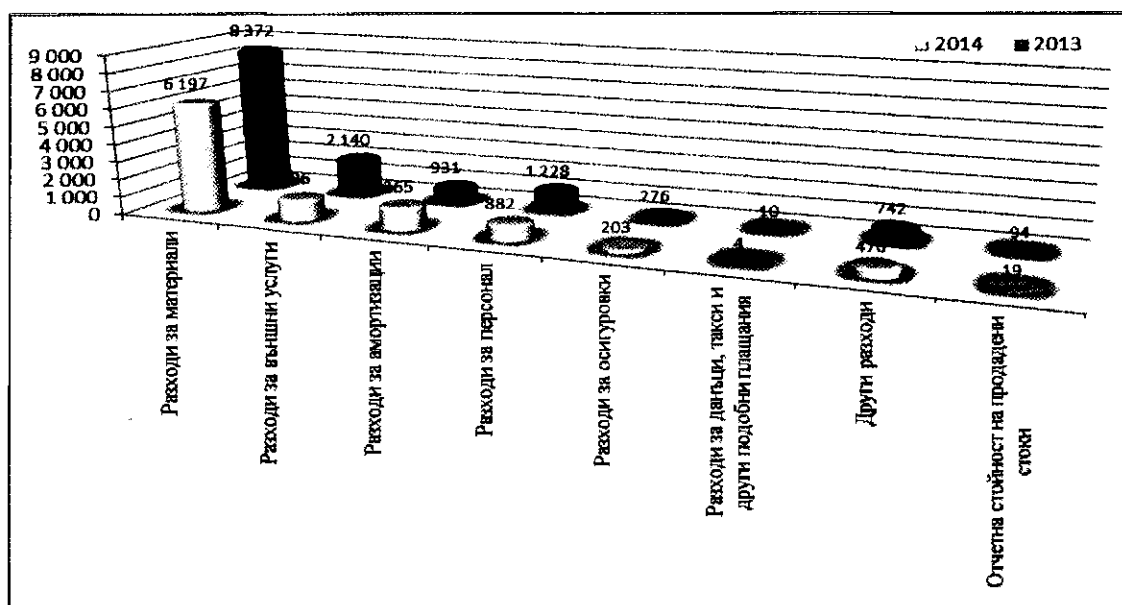
2.3. Себестойност на продажбите

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Разходи за материали	6 197	8 372	-2175	-25,98%
Разходи за външни услуги	1 196	2 140	-944	-44,11%
Разходи за амортизации	1 265	931	334	35,88%
Разходи за персонал	882	1 228	-346	-28,18%
Разходи за осигуровки	203	276	-73	-26,45%
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	4	10	-6	-60,00%
Други разходи	476	742	-266	-35,85%
Отчетна стойност на продадени стоки	19	94	-75	-79,79%
Общо:	10 242	13 793	-3 551	-25,74%



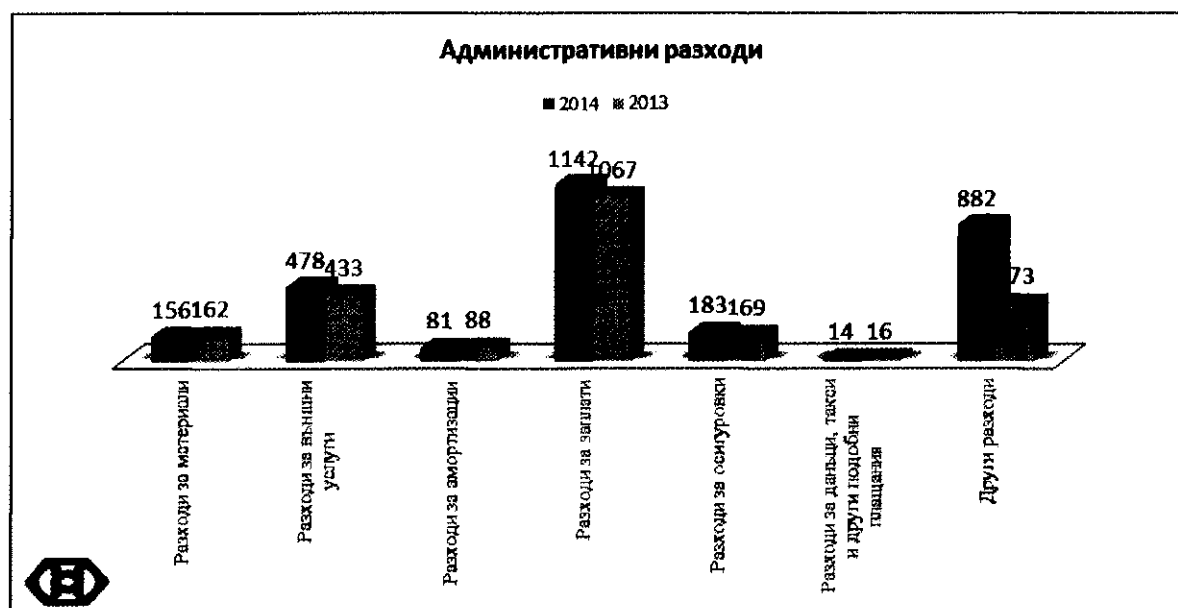
За 2014 г. общият размер на себестойността на продажбите се е намалил с 25,74%. Най-голям дял имат разходите за материали, които са равни на 6 197 хил. лв. В сравнение с 2013 г. бележат спад с 25,98 %.

Разходите за услуги се равняват на 1 196 хил. лв., като спрямо предходната година са се намалили с 44,11%.



Административни разходи

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Разходи за материали	156	162	-6	-3,70%
Разходи за външни услуги	478	433	45	10,39%
Разходи за амортизации	81	88	-7	-7,95%
Разходи за заплати	1142	1067	75	7,03%
Разходи за осигуровки	183	169	14	8,28%
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	14	16	-2	-12,50%
Други разходи	882	373	509	136,46%
Общо:	2936	2308	628	27,21%



Финансови разходи

Финансовите разход са се намалили спрямо предходната година с 15,56 %. За отчетната година са е размер на 255 хил. лв.

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Разходи за лихви по заеми и лизинг в лева	255	291	-36	-12,37%
Разходи за лихви по заеми във валута	-	10	-10	-100,00%
Други лихви	-	1	-1	-100,00%
Общо:	255	302	-47	-15,56%

2.4. Финансов резултат

	2014	2013	Абсолютно изменение в хил. лева	Относително изменение на 2014 г. в сравнение с 2013 г. в %
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	(6 147)	80	-6227	-7783,75%
Икономия от данъци	603	12	591	4925,00%
Нетна печалба /(загуба)	(5 544)	92	-5636	-6126,09%



3. Фактори, влияещи върху финансовия резултат

- Обемът на продажбите;
- Ценовите равнища;
- Инфлацията;
- Цените на природния газ и електроенергията.

4. Финансови показатели

Ликвидност

Показателите за ликвидност характеризират способността на фирмата да изплаща своевременно, регулярно и в необходимите размери текущите си задължения с налични краткотрайни активи (без разходи за бъдещи периоди).

За ликвидността на Дружеството може да се прецени по стойностите на коефициентите, отчитащи степента на обща, бърза и абсолютна ликвидност:

Показатели	Оптимално ниво	2014	2013	Отклонение
Обща ликвидност	2.0 - 1.5	0,5776	0,8542	-0,2766
Бърза ликвидност	1.0 - 0.5	0,1377	0,2198	-0,0821
Абсолютна ликвидност	0.9 - 0.3	0,0495	0,0533	-0,0038

Коефициентът на обща ликвидност характеризира степента на покритие на текущите задължения (без Приходи за бъдещи периоди) с налични текущи активи (без Предплатени разходи) и е 0,5776 за 2014 г. при 0,8542 за 2013 г.

Коефициентът за бърза ликвидност отразява влиянието на материалните запаси на степента на покритие на текущите задължения с налични текущи активи. За отчетната година стойностите му са под оптималните нива.

Показатели за ефективност, рентабилност, финансова автономност и обръщаемост на вземанията

№	Показатели	2014	2013	Увеличение/ Намаление
1	2	3	4	(3 -- 4)
I.	Показатели за рентабилност			
1.	Коефициент на нетна рентабилност на приходите от продажби	-0,6819	0,0075	-0,6894
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0,2333	0,0034	-0,2367
3.	Коефициент на рентабилност на пасивите	-0,3335	0,0058	-0,3393
4.	Коефициент на капитализация на активите	-0,1372	0,0022	-0,1394
5.	Процент на бруtnата печалба/ загуба	-37,0234	-19,1184	-17,9050



№	Показатели	2014	2013	Увеличение/ Намаление
1	2	3	4	(3 - 4)
II.	Показатели за ефективност			
1.	Коефициент на ефективност на разходите	0,5840	1,0044	-0,4204
2.	Коефициент на ефективност на приходите	1,7123	0,9956	0,7167
III.	Показатели за финансова независимост			
1.	Коефициент на финансова независимост	1,1422	1,7849	-0,6427
2.	Коефициент на задлъжнялост	0,8755	0,5602	0,3153
IV.	Показатели за обръщаемост на вземанията			
1.	Обръщаемост на вземанията	4,7544	4,7132	0,0412
2.	Времетраене на вземанията (в дни)	76,7712	77,4418	-0,6705

Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби е изчислен като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби. Той показва, че за текущия отчетен период 1 лв. от нетния размер на приходите от продажби е донесъл на фирмата 0,6819 лв. загуба.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат и размера на собствения капитал и за 2014 г. възлиза на -0,2333.

Показателите за ефективност представляват количествени характеристики на съотношенията между приходите и разходите на предприятието.

Коефициентът на ефективност на разходите за 2014 г. показва, че срещу всеки 1 лв. разход е реализиран 0,5840 лв. приход.

Коефициентът на финансова автономност характеризира степента на финансова независимост на Дружеството от кредиторите. Той е изчислен като съотношение между собствения капитал и пасивите на Дружеството.

5. Информация относно наличието на тенденции, събития или риск, които са известни на Управителните органи към датата на съставяне на отчета и има вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Дружеството.

Към датата на представяне на отчета:

- а) Няма спад на цените на предлаганите продукти от Дружеството;
- б) Дружеството се стреми да увеличава пазарния си дял;
- в) Дружеството изпълнява коректно всичките си договорни задължения.



6. Персонал

Средносисъчният брой за 2014 г. както следва:

Средносисъчният брой за 2014 г.	
I. Трудово и служебно правоотношение	455
Ръководители	51
Специалисти	35
Техници и други приложни специалисти	19
Помощен административен персонал	27
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	28
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	186
Машинни оператори и монтажници	94
Професии, неизискващи специална квалификация	15
II. По договор за управление и контрол	4
III. Извънтрудово правоотношение	19

7. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на материалите, готовата продукция и услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Дружеството съгласно политика, където са разработени основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.



По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки на вътрешния пазар, в Европейския съюз и страни извън Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови стопански операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран валутен курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева и евро. Доставките в чуждестранна валута са предимно в евро за материали, резервни части и други. Минимална част от доставките в чуждестранна валута са в щатски долари, швейцарски франк и британски лири. Постъпленията от продажби на готова продукция са основно в български лева и евро. Дружеството осъществява и износ на готова продукция като стремежът е да се договарят цени в евро.

За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система за планиране на доставките от Европейския съюз, както и процедури за контрол върху предстоящите плащания.

б. Ценови риск

По отношение цените на основните суровини, които предимно са внос, Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не се поддържат значителни складови запаси.

По отношение цените на енергийните носители - електроенергия и природен газ, съществува риск и той е свързан с изпълнението на поръчки с по-дълъг производствен цикъл (над 3 месеца).

Съгласно Закона за Енергетиката цената на природния газ се определя на всяко тримесечие по утвърдена от ДКЕВР методика, в която най-силно влияние има курсът на долара и цената на мазута на средиземноморската борса.

Цената на електроенергията се определя един път в годината – на първи юли.

Няма информация за прогнозни цени от ДКЕВР, Булгаргаз и НЕК. Тъй като енергоносителите имат значителен дял в себестойността на произвежданата продукция, то тяхната промяна (увеличение) оказват чувствително влияние върху финансовия резултат на Дружеството.

Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалните запаси, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.



Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект на търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари.

8. Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Не е начислявана обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като не са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период не по-дълъг от 30 дни. Плащанията от клиенти при продажби се извършват по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на Дружеството.

За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводния и търговския отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми. За получаване на вземанията си от свързани предприятия Дружеството получава и допълнително съдействие от собствениците.

Към 31 Декември 2014 г. паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са разпределени в 4 банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. То ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното



осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на “Радомир Метал Индъстрийз” АД за 2014 г. и 2013 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в лева, договорен с променлив лихвен процент.

31 Декември 2014	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	4 471	8 993	13 464

31 Декември 2013	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	4 178	8 969	13 147

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

9. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума



на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. Стратегия на ръководството на Дружеството е да се поддържа съотношение на задлъжнялост в рамките на не повече от 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Общо дългов капитал, в т.ч.:	18 382	14 869
- Получени заеми от свързани предприятия	1 417	1 393
- Задължения по финансов лизинг	140	199
- Банкови заеми	4 471	4 178
Намален с пари и парични еквиваленти	908	789
Нетен дългов капитал	17 474	14 080
Общо собствен капитал	20 996	26 540
Общо капитал	38 470	40 620
Съотношение на задлъжнялост	45,42%	34,66%

10. Оповестявания според изискванията на чл. 187 д и 247 от Търговския закон

Дружеството е регистрирано с капитал 26 000 000 лева, разпределен в 26 000 000/двадесет и шест милиона броя/ обикновенни, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, е както следва:

Управителният съвет на Дружеството се състои от четирима членове:

- Людмил Исакиев Александров
- Величко Николов Каснаков
- Илия Иванов Червенков
- Младен Иванов Бонев



Надзорният съвет се състои от:

- Красимира Василева Василева
- ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП
- Давид Пламенов Бонев

Людмил Александров притежава и участва в управлението на следните дружества:

Управител	"ПСОВ-ЛЕКО КО" ЕООД
Управител	"РАДОМИР МЕТАЛ ЕНЕРДЖИ" ЕООД
Представител	"РАДОМИР - ЛЕКО КО - ИНВЕСТ" АД
Представител	"РАДОМИР - МЕТАЛИ" АД
Съвет на директорите	"РАДОМИР - МЕТАЛИ" АД,
Съвет на директорите	"РАДОМИР - ЛЕКО КО - ИНВЕСТ" АД

Величко Каснаков участва в управлението на следните дружества:

Управител	"РАДОМИР ПРИНЦИПАЛ ЛИМИТИД - БЪЛГАРИЯ" ЕООД
-----------	---

Илия Червенков участва в управлението на следните дружества:

Управител	"РАДОМИР МЕТАЛ ТРЕЙД ЕНД ИНЖЕНЕРИНГ - БЪЛГАРИЯ" ЕООД
-----------	---

Младен Иванов Бонев участва в управлението на следното дружество:

Съвет на директорите	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
----------------------	-------------------

Давид Пламенов Бонев притежава и участва в управлението на следните дружества:

Едноличен собственик на капитала и управител	"МЕМЕНТО ИММОРТАЛИС 8" ЕООД
Съвет на директорите	"ДЖЕМИНИ - 31" ЕАД

Красимира Василева Василева притежава и участва в управлението на следните дружества:

Едноличен собственик на капитала	"СОЛАР - КОНСУЛТ 2010" ЕООД
Управител	"СОЛАР - КОНСУЛТ 2010" ЕООД
Съвет на директорите и изпълнителен директор	"КРЕДИТ КОМЕРС" ЕАД
Съвет на директорите	"ДЖЕМИНИ - 31" ЕАД

11. Наличие на клонове

Дружеството няма учредени клонове в страната и чужбина.



12. Предвиждано развитие на Дружеството

Стратегическите цели на ръководството на Дружеството за 2015 г. са свързани със запазване и разширяване на дейността и пазарите на Дружеството, оптимизиране на разходите с цел постигане на икономии и подобряване на ефективността, осъществяване на гъвкава ценова политика, модернизация на нетекущи активи.

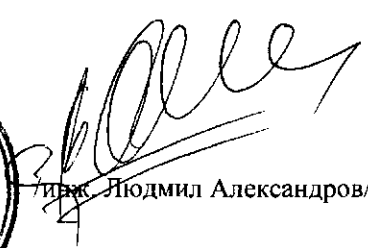
13. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет е направен апорт на нетекущи материални активи в размер на 41 946 хил. лева в Леяро Ковашки Машиностроителен комплекс ООД.

Дата на съставяне: 23 Март 2015 г.

Изпълнителен директор:




/Ивж. Людмил Александров/



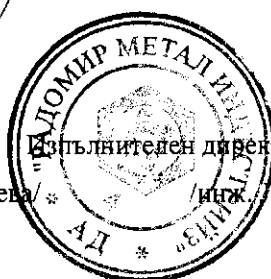
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Приложения	31 Декември 2014	31 Декември 2013
АКТИВИ			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	3.01	26 764	27 361
Нематериални активи	3.02	458	466
Инвестиции в дъщерни дружества	3.03	21	21
Предоставени заеми на свързани предприятия	3.04	215	223
Предоставени заеми	3.05	-	8
Активи по отсрочени данъци	3.06	972	369
Общо нетекущи активи		28 430	28 448
<i>Текущи активи</i>			
Материални запаси	3.07	8 065	9 385
Текущ дял от предоставени заеми на свързани предприятия	3.04	54	47
Текущ дял от предоставени заеми	3.05	5	3
Вземания от свързани предприятия	3.08	199	696
Търговски вземания	3.09	1 126	1 399
Други вземания	3.10	233	318
Пари и парични еквиваленти	3.11	908	789
Предплатени разходи	3.12	358	324
Общо текущи активи		10 948	12 961
ОБЩО АКТИВИ		39 378	41 409

Дата: 23 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Анушка Манчева/



Изпълнителен директор:

/инж. Любимил Александров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на "Радомир Метал Индустри" АД. Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 57, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

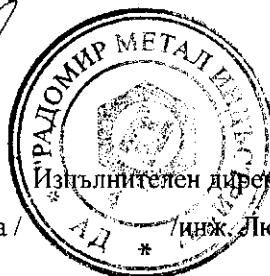
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

	Приложен ия	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ПАСИВИ			
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Финансов лизинг	3.13	46	75
Общо нетекущи пасиви		46	75
<i>Текущи пасиви</i>			
Получени заеми от свързани предприятия	3.14	1 417	1 393
Банкови заеми	3.15	4 471	4 178
Текущ дял от финансов лизинг	3.13	94	124
Задължения към свързани предприятия	3.16	5 146	5 419
Търговски задължения	3.17	4 301	1 951
Задължения към персонала	3.18	538	354
Задължения към осигурителни предприятия	3.19	563	123
Данъчни задължения	3.20	1 620	1 157
Други задължения	3.21	186	95
Общо текущи пасиви		18 336	14 794
ОБЩО ПАСИВИ		18 382	14 869
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	3.22	26 000	26 000
Неразпределена печалба	3.23	(7 604)	(2 060)
Резерви	3.24	2 600	2 600
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		20 996	26 540
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		39 378	41 409

Дата: 23 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Анушка Манчева/

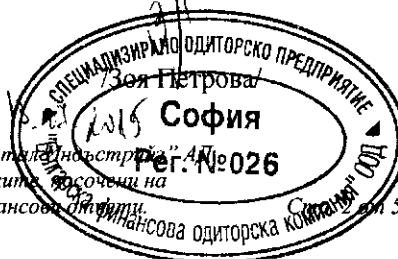


Изпълнителен директор:

/инж. Людмил Александров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на "Радомир Метал Индустриал" АД. Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 57, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА 2014 ГОДИНА



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

	Приложения	2 014	2 013
Приходи	4.01	8 130	12 318
Себестойност на продажбите	4.02	(10 242)	(13 793)
Разходи при производство под нормален капацитет	4.03	(898)	(880)
Брутна загуба		(3 010)	(2 355)
Други приходи от дейността	4.04	500	5 891
Разходи за продажби	4.05	(318)	(633)
Административни разходи	4.06	(2 936)	(2 308)
Други разходи	4.07	(128)	(213)
Загуба (печалба) от оперативната дейност		(5 892)	382
Финансови разходи	4.08	(255)	(302)
Загуба (печалба) от обичайната дейност		(6 147)	80
Нетна загуба (печалба) преди данъци върху печалбата		(6 147)	80
Икономия от данъци	4.09	603	12
Загуба (печалба) за периода от продължаващи дейности		(5 544)	92
Нетна загуба (печалба)		(5 544)	92
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		(5 544)	92

Дата: 23 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Анушка Манчева/



Изпълнителен директор:

/инж. Любимир Александров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на "Радомир Металки" АД. Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 57, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 3 от 57



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014**

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

Приложения	Основен капитал	Непокрита загуба	Резерви	Общо
Салдо към 01.01.2013 г.	26 000	(1 041)	2 600	27 559
Корекция на грешки от предходи периоди	-	(1 111)	-	(1 111)
Преизчислено начално салдо	26 000	(2 152)	2 600	26 448
Общ всеобхватен доход за периода	-	92	-	92
Салдо към 31.12.2013 г. 3.22;3.23; 3.24	26 000	(2 060)	2 600	26 540
Салдо към 01.01.2014 г.	26 000	(2 060)	2 600	26 540
Общ всеобхватен доход за периода	-	(5 544)	-	(5 544)
Салдо към 31.12.2014 г. 3.22;3.23;3.24	26 000	(7 604)	2 600	20 996

Дата: 23 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Анушка Манчева



Изпълнителен директор:

/инж. Людмил Александров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на "Радомир Метал Индъстрийз" АД. Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 57, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 4 от 57



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

Приложение	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	11 993	14 521
Плащания към доставчици	(8 812)	(11 954)
Възстановени данъци върху печалбата	-	70
Парични потоци свързани с лихви, комисионни и други подобни	15	22
Плащания свързани с трудови възнаграждения	(2 163)	(3 222)
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики	94	(38)
Други парични потоци от основна дейност, нетно	(985)	50
Нетни парични потоци от оперативна дейност	142	(551)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Покупка на имоти, машини и съоразения	(26)	(242)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(26)	(242)
Парични потоци от финансови дейности		
Постъпления от получени заеми или възстановяване на предоставени заеми	4 198	12 003
Възстановяване на получени заеми или предоставяне на заеми	(3 833)	(10 852)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, такси и други подобни	(289)	(370)
Плащания на задължения по финансов лизинг	(73)	(112)
Нетни парични потоци от финансова дейност	3	669
Нетно намаление на парични наличности и еквиваленти за периода 1 Януари - 31 Декември	119	(124)
Парични наличности и еквиваленти в началото на периода	789	913
Парични наличности и еквиваленти към края на отчетния период	908	789

3.11

Дата: 23 Март 2015 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Анушка Манчева/

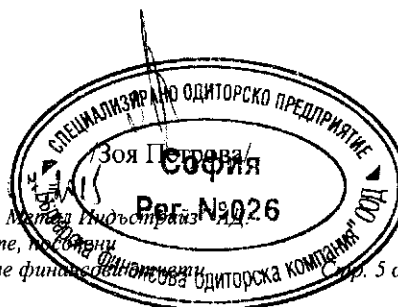


Изпълнителен директор:

/инж.с.Юрдмил Александров/

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, отговорен за одита:



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на "Радомир Метал Индустриал" АД. Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, прилагани на страници от 9 до 57, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети. Стр. 5 от 57



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

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Юридически статут и предмет на дейност на Дружеството.....	9
1.1. Юридически статут.....	9
1.2. Капитал.....	9
1.3. Акционерна структура.....	9
1.4. Структура на управление.....	9
1.5. Предмет на дейност.....	10
2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството.....	10
2.1 База за съставяне на финансовия отчет.....	10
2.2 Основни предположения.....	13
2.3 Приблизителни оценки.....	14
2.4 Консолидиран финансов отчет.....	14
2.5 Сравнителни данни.....	14
2.6 Инфлационно преизчисление на отчетните показатели.....	14
2.7 Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики.....	15
2.7.1. Функционална и отчетна валута.....	15
2.7.2. Сделки и салда.....	15
2.8 Приходи.....	15
2.8.1. Приходи от продажби на готова продукция, материали и услуги.....	15
2.8.2. Приходи от лихви.....	16
2.8.3. Приходи от валутно – курсови разлики.....	16
2.9 Разходи.....	16
2.10 Имоти, машини и съоръжения.....	16
2.11 Нематериални активи.....	19
2.12 Инвестиции в дъщерни дружества.....	20
2.13 Материални запаси.....	20
2.14 Търговски и други вземания.....	22
2.15 Пари и парични еквиваленти.....	22
2.16 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси.....	22
2.17 Лизинг.....	23
2.18 Задължения към доставчици и други задължения.....	23
2.19 Доходи на персонала.....	24
2.20 Провизии.....	27
2.21 Собствен капитал.....	27
2.22 Данъци върху печалбата.....	28
2.23 Доход / (загуба) на акция.....	29
2.24 Финансови инструменти.....	29
2.24.1. Финансови активи.....	29



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

2.24.2.	Финансови пасиви	30
2.25	Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност	30
2.25.1.	Полезен живот на нетекущите активи	30
2.25.2.	Данъци върху дохода	31
2.25.3.	Разходи при производство под нормален капацитет	31
2.25.4.	Обезценка на имоти, машини и съоръжения	31
2.25.5.	Обезценка на материални запаси	32
2.25.6.	Обезценка на вземания	32
2.25.7.	Обезценка на инвестиции и недеривативни финансови активи	33
2.26	Фундаментални грешки	33
2.27	Справедливи стойности	34
3.1	Имоти, машини и съоръжения	36
3.2	Нематериални активи	37
3.3	Инвестиции в дъщерни предприятия	37
3.4	Предоставени заеми на свързани лица	38
3.5	Предоставени заеми	39
3.6	Активи по отсрочени данъци	39
3.7	Материални запаси	40
3.8	Вземания от свързани лица	40
3.9	Търговски вземания	40
3.10	Други вземания	41
3.11	Пари и парични еквиваленти	41
3.12	Предплатени разходи	42
3.13	Финансов лизинг	42
3.14	Получени заеми от свързани предприятия	42
3.15	Банкови заеми	44
3.16	Задължения към свързани лица	45
3.17	Търговски задължения	45
3.18	Задължения към персонала	46
3.19	Задължения към осигурителни предприятия	46
3.20	Данъчни задължения	46
3.21	Други задължения	47
3.22	Основен капитал	47
3.23	Непокрита загуба	48
3.24	Резерви	48
4.1	Приходи от продажби	48
4.2	Себестойност на продажбите	48
4.3	Разходи при производство под нормален капацитет	49
4.4	Други приходи от дейността	49



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

4.5	Разходи по продажби.....	50
4.6	Административни разходи.....	50
4.7	Други разходи за дейността.....	50
4.8	Финансови разходи	50
4.9	Икономия от данъци	51
5.	Финансови инструменти по категории	51
6.	Управление на финансовия риск	52
7.	Управление на капиталовия риск	55
8.	Справедливи стойности.....	56
9.	Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет.....	57



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

1. Юридически статут и предмет на дейност на Дружеството

1.1. Юридически статут

“Радомир Метал Индъстрийз” АД е учредено 10.07.2006 г. вписано по фирмено дело № 8516/ 2006 г. с ЕИК: 175115373. Дружеството е със седалище и адрес на управление в област Перник, община Радомир, гр. Радомир 2402, жк. Индустриална зона.

1.2. Капитал

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 26 000 000 /двадесет и шест милиона/ лв. Регистрираният основен капитал на Дружеството е разпределен в обикновени, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

1.3. Акционерна структура

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

ИМЕ	АДРЕС	БРОЙ АКЦИИ	%
Пи Енд Ди Юръп	Репер Роуд 701, Уилингтън, Делауеър 19810, окръг Ню Касъл, САЩ	20 803 500	80.01%
Радомир Принципал Лимитид	Маршалски острови, Ейнджълтейк, ПК 1405, Маджуро МН 96960	2 196 500	8.45%
Джемини-31 ЕАД	гр. София, ул. Позитано № 9, вх. Б, ст. 3, офис 7-8	3 000 000	11.54%
Общо:		26 000 000	100.00%

1.4. Структура на управление

Дружеството се представлява от Людмил Исакиев Александров и Величко Николов Каснаков.

Управителният съвет на Дружеството се състои от четирима членове:

- Людмил Исакиев Александров
- Величко Николов Каснаков
- Илия Иванов Червенков
- Младен Иванов Бонев

Надзорният съвет се състои от:

- Красимира Василева Василева
- ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП
- Давид Пламенов Бонев



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

1.5. Предмет на дейност

Определеният със съдебното решение предмет на дейност на Дружеството е външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, покупка на суровини, производство и продажба на стоки, собствено производство, стоманени и чугунени отливки, изковки, прокати, прокатни валци и др., търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, извършване по занятие и на други сделки по чл. 1, ал.1 от ТЗ.

2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1 База за съставяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет на “Радомир Метал Индъстрийз” АД е съставен във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и разясненията за тяхното прилагане, разработени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз и приложими в Република България.

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и приети от Европейския съюз, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, приет от Европейския съюз на 11 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия – Преходни разпоредби, приети от Европейския съюз на 4 Април 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялови



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

участия в други предприятия и МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни предприятия, приети от Европейския съюз на 20 Ноември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);

- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от Европейския съюз на 13 Декември 2012 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, приети от Европейския съюз на 19 Декември 2013 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.).

Приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и приети от Европейския съюз, които все още не са влезли в сила

Посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), са приети от Европейския съюз към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти – Подобрения на МСФО (цикъл 2010 – 2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСС 16, МСС 24, МСС 37, МСС 38 и МСС 39), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия, приети от Европейския съюз на 17 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Февруари 2015 г.);
- Изменения на различни стандарти – Подобрения на МСФО (цикъл 2011 – 2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия, приети от Европейския съюз на 18 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2015 г.);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица, приети от Европейския съюз на 17 Декември 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Февруари 2015 г.);



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

- КРМСФО 21 Налози, прието от Европейския съюз на 13 Юни 2014 г. (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 17 Юни 2014 г.).

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които все още не са приети от Европейския съюз

Към настоящия момент приетите от Европейския съюз стандарти и разяснения не се различават съществено от тези, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), с изключение на посочените по-долу стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са приети от Европейския съюз към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2018 г.);
- МСФО 14 Разчети за отсрочени регулаторни приходи и разходи (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиентите (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2017 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 28 (изменен през 2011 г.) Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – Прилагане на изключението за консолидация (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи на амортизация (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие – Земеделие: плододайни растения (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);



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

- Изменения на МСС 27 (изменен през 2011 г.) Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.);
- Изменения на различни стандарти – Подобрения на МСФО (цикъл 2012 – 2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34), основно с цел изясняване на формулировки и отстраняване на противоречия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2016 г.).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в отчетния период на първоначалното им прилагане.

В същото време отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и финансови пасиви, чиито принципи не са приети от Европейския съюз, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и финансови пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако бъде приложен към отчетната дата.

2.2 Основни предположения

Настоящият финансов отчет на Дружеството е изготвен на база историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет като това е посочено в съответните съпровождащи бележки.

Текущо начисляване

Финансовите отчети, с изключение на Отчета за паричните потоци, са изготвени на база принципа на начисляване.

Статиите (елементите на финансовите отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения. Резултатите от транзакциите и другите събития се признават, когато те настъпват, а не когато са платени, и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети за отчетния период, за който се отнасят.



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

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие като се приема, че Дружеството няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация или съкращаване обема на своите стопански операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза ръководството на Дружеството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до 12 месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителни планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др.

2.3 Приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква ръководството на Дружеството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите и оповестяването на условни вземания и задължения към датата на съставяне на финансовия отчет. Тези приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения са основани на информация, която е налична към датата на съставяне на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където приблизителните оценки и предположенията са съществени за финансовия отчет, са оповестени отделно.

2.4 Консолидиран финансов отчет

Настоящият финансов отчет не е консолидиран.

2.5 Сравнителни данни

В този финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна отчетна година. Сравнителните данни са рекласифицирани и/или преизчислени, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата отчетна година.

2.6 Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Както за 2014 г., така и за 2013 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.



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

2.7 Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.7.1. Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на представяне на елементите на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди български лева като сумите над 500 лв. са закръглени към 1 хил.лв.

2.7.2. Сделки и салда

При първоначално признаване сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният валутен курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният валутен курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 Декември на всяка отчетна година те се оценяват в български лева като се използва заключителният валутен курс на БНБ към 31 Декември 2014 BGN 1,95583 : EUR 1; BGN 1,60841: USD 1; BGN 1.62606: CHF 1; (31 Декември 2013 BGN 1,95583 : EUR 1; BGN 1,41902: USD 1; BGN 1.59542: CHF 1).

2.8 Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от предприятието и доколкото приходите могат надеждно да бъдат измерени.

2.8.1. Приходи от продажби на готова продукция, материали и услуги

При продажбите на готова продукция и материали приходи се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост, преминат в купувача.

При предоставянето на услуги приходи се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет, ако той може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и за приключването ѝ.

Приходите от продажби се оценяват на база справедливата цена на продадените готова продукция, материали и услуги, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

Приходи от оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се класифицира като оперативен лизинг.



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

Постъпленията от оперативен лизинг се признават като текущ приход в Отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на лизинговите договори.

2.8.2. Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават като се използва методът на ефективната лихва. В Отчета за всеобхватния доход те се посочват към “Други приходи от дейността”.

2.8.3. Приходи от валутно – курсови разлики

Положителните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход в “Други приходи от дейността”, когато възникнат.

2.9 Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разпределението на разходите по видове в себестойността на продадената готова продукция се извършва на база съотношението на съответните видове разходи към себестойността на цялата произведена готова продукция.

Отрицателните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход във “Финансови разходи”, когато възникнат.

Отрицателните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход в “Други разходи от дейността”, когато възникнат.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции и се посочват в Отчета за всеобхватния доход към “Финансови разходи”, когато възникнат.

2.10 Имоти, машини и съоръжения

Първоначално оценяване

Новозакупените след посочените по-горе дати имоти, машини и съоръжения се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на нетекущите материални активи в работно състояние. Преки разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.



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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите нетекущи материални активи независимо, че притежават характеристиката на нетекущ актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение срока на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с изискванията на МСС 23 Разходи по заеми.

Нетекущи материални активи, които се изграждат за бъдещо използване, се отчитат като активи в процес на изграждане и се представят по себестойност до завършване на изграждането им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на цена на придобиване, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущите материални активи. Амортизирането им започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по категории активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 25 години (4%);
- машини, съоръжения и оборудване – от 6,7 до 25 години (от 4% до 15%);
- компютърна техника – 2 години (50%);
- транспортни средства без автомобили – 10 години (10%);
- автомобили – 4 години (25 %);
- обзавеждане и стопански инвентар – 6,7 години (15%)

Определеният срок на годност на нетекущите материални активи се преглежда в края на всяка отчетна година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за него същият се коригира перспективно.



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

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават като текущ разход в отчетния период, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния нетекущ материален актив и се преразглежда неговият остатъчен полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на нетекущите материални активи и се признава като текущ разход за периода на преустройството.

Обезценка

Балансовата стойност на нетекущите материални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тя би могла да се отличава трайно от тяхната възстановима стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на нетекущите материални активи. Възстановимата им стойност е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определяне на стойността при употреба на нетекущите материални активи бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния нетекущ материален актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения нетекущ материален актив не е формиран в предходни отчетни периоди преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на преоценъчния резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като корекция на друг всеобхватен доход в Отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва при продажба, когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато съответният нетекущ материален актив бъде отписан (освен ако МСС 17 Лизинг не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите или загубите от освобождаване от нетекущи материални активи се определят като постъпленията



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

от продажби (освобождаване) се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

Дължимото вземане при освобождаване от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност. Приходите от продажби се определят по реда, посочен в Бележките към финансовите отчети.

2.11 Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени лицензи за използване на програмни продукти, квоти за емисия на парникови газове и други нематериални активи.

Нематериални активи (без квоти за емисия на парникови газове) се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива, посочено в МСС 38 Нематериални активи, а именно:

- отговарят на определението за нематериален актив;
- при придобиването им могат надеждно да бъдат оценени;
- от използването на съответния нематериален актив се очакват икономически изгоди,

доказани с наличие на план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на Дружеството относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Външно създадените нематериални активи при първоначалното им придобиване се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за подготовка на нематериалните активи да бъдат използвани по предназначение. Преки разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 6,7 години.

Разходи, свързани с поддръжка на първоначално установената стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално установената стандартна ефективност, се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тя би могла да надвиши



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

тяхната възстановима стойност. Тогава обезценката се включва като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход.

Балансовата стойност на даден нематериален актив се отписва при продажба или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато съответният нематериален актив бъде отписан. Печалбите или загубите от освобождаване от нематериални активи се определя като постъпленията от продажби (освобождаване) се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

2.12 Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с евентуалните загуби от обезценки.

Цена на придобиване представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Също така бъдещото функциониране на дъщерните дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага методът "дата на търгуване".

Дружеството признава приход от инвестиция в дъщерно дружество единствено до размера на разпределения дивидент от натрупаната печалба след датата на придобиване на съответното дъщерно дружество.

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това, т.е. когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица, при настъпване на правните основания за това и загубване на контрола върху стопанските изгоди от тях.

Печалбата/загубата от продажбата се представя в отчета за всеобхватния доход в статии „Финансови приходи/ Финансови разходи“.

2.13 Материални запаси

Материалните запаси са оценени в Отчета за финансовото състояние по по-ниската от себестойността и нетна реализуема стойност.



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

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- *суровини, материали и стоки в готов вид* – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалните запаси в готов за тяхното използване вид;

- *готова продукция и незавършено производство* – всички разходи за преработка, които са пряко свързани с произвежданата продукция:

- преки разходи за материали и труд;
- постоянни общи разходи- припадащата се част от непреките производствени разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности и променливи общи разходи.

В себестойността не се включват административните разходи, валутно – курсовите разлики и разходите по привлечени кредитни ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствените разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на следните бази:

- за произведената стомана - на тон годна блокова и формова стомана;
- за стоманените отливки - пропорционално на изразходваните ел. енергия и природен газ;
- за изковките - изразходвани ел. енергия и природен газ;
- изделията в механоцеховете - изразходваната ел. енергия.

Нетната реализируема стойност е определена на база договорените продажни цени на материали и готовата продукция през 2014 г.

Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до тяхната нетна реализируема стойност, както и всички загуби от материални запаси, се признават като текущ разход в отчетния период на обезценката или възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на обезценка на материалните запаси, възникнало в резултат на увеличение на тяхната нетна реализируема стойност, се признава като намаление на сумата на признатите разходи за материални запаси през отчетния период, през който е възникнало възстановяването. Обезценката на материалните запаси се начислява като текущ разход за всеки вид материален запас и се посочва в Отчета за всеобхватния доход към “Обезценка на материални запаси”.

При употребата (продажбата) на материални запаси се използва методът на среднопретеглената цена (себестойност). Когато се продават материални запаси, тяхната балансова стойност се признава като текущ разход в отчетния период, през който е бил признат съответният приход. Печалбите или загубите от продажби на материални запаси се определят като



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

постъпленията от продажби се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

2.14 Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на евентуалната обезценка за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това или когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо. Отписването се представя като текущ разход на Дружеството.

2.15 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателни сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на съставяне на Отчета за паричните потоци:

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по получени заеми се включват като плащания към финансова дейност.

2.16 Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тях. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси. Загубите (лихвите) от получените заеми се посочват като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.



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

Лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на съставяне на финансовия отчет.

2.17 Лизинг

Финансов лизинг

Лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя и се представя като имоти, машини и съоръжения под финансов лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг нетекущи активи се амортизират на база полезния им живот.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащания по експлоатационен лизинг

Плащания по експлоатационен лизинг, по който предприятието е страна - наемодател се признават като постъпления от продажби (наеми) на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор.

“Радомир Метал Индъстрийз” АД отдава на експлоатационен лизинг земи, сграда, кафе автомати, площадки, машини и съоръжения, стаи, транспортни средства.

2.18 Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по стойността на оригинално издадените фактури (себестойност), която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвения равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а



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

разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се признава като финансов разход (лихва) в Отчета за всеобхватния доход.

2.19 Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в РБългария. В “Радомир Метал Индъстрийз” АД се начисляват и реализират суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Доходи при напускане

Доходи при напускане са доходите при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор всички дължими обезщетения, залежали в него. В Дружеството няма сключен Колективен трудов договор и се приемат размерите, посочени в Кодекса на труда.

След изплащането на съответните обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.



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

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент на база анонсиран план за прекратяване на трудовия договор със съответните лица, без да има възможност за отмяна, или при формалното издаване на документи за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в Отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност. Към датата на съставяне на този финансов отчет Дружеството няма такива задължения.

Доходи след напускане

Доходи след напускане на работа са доходите на персонала, които са платими след приключване на трудовото или служебното правоотношение – пенсии, медицинско обслужване и др.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски във фонд “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Осигуровките се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

а) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Пенсии” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. е както следва:



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

- За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 17,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,62 : 44,38 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.
- За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 20,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 62,02 : 37,98 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.
- За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 12,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 55,47 : 44,53 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.
- За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 15,8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 63,92 : 36,08 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

б) Размерът на осигурителните вноски за универсален пенсионен фонд за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г., е 5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 56 : 44 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

в) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Общо заболяване и майчинство” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 3,5%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

г) Размерът на осигурителните вноски за фонд “Безработица” за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 1%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

д) Осигурителните вноски от осигурители за лица, осигурени в професионален пенсионен фонд, работещи при условията на втора категория труд, са изцяло за сметка на работодателя и са в размер на 7%.

е) Работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка за фонд “ТЗПБ”, които са диференцирани за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на съответната фирма.

ж) Размерът на осигурителните вноски за здравно осигуряване за периода 1 Януари 2013 г. – 31 Декември 2014 г. за лицата, работещи по трудов договор, е 8%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.



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

Програма с определени доходи

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия им стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват “планове с дефинирани доходи”. Разходи за дългосрочни задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране не са признати в Отчета за всеобхватния доход за текущия отчетен период.

Други дългосрочни доходи на персонала са онези доходи на персонала, платими след 12 или повече месеца от края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване.

2.20 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно, че погасяването/ уреждането му е свързано с изтичане на ресурси. Те се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството на Дружеството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за погасяване/ уреждане на задължението, да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане в Отчета за финансовото състояние, ако е налице висока степен на сигурност за неговото получаване и стойността му може надеждно да бъде установена, и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.21 Собствен капитал

Основен капитал

“Радомир Метал Индъстрийз” АД е създадено като акционерно дружество и като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания от него. Акционерите отговарят за задълженията на предприятието до размера на своето акционерно участие в основния капитал и могат да претендират връщане на това акционерно участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.



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

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството то е длъжно да формира законов резерв във фонд "Резервен" като негови източници могат да бъдат:

- най-малко 1/ 10 от печалбата, която се отделя, докато сумата във фонд "Резервен" достигне 1/ 10 от основния капитал или по-голяма част по решение на Общото събрание;
- паричните средства, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон натрупаната сума във фонд "Резервен" може да бъде използвана само за покриване на текуща загуба и на загуби от предходни отчетни периоди.

Когато паричните средства във фонд "Резервен" достигнат определения минимален размер, тези над него могат да бъдат използвани за увеличаване на основния капитал.

Резервите са формирани от разпределението на реализираните от Дружеството печалби в предходни отчетни периоди и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

2.22 Данъци върху печалбата

Текущият корпоративен данък е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10% (2013 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички данъчни временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми данъчни временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми данъчни временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми данъчни временни разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към датата на съставяне на всеки финансов отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчна облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми данъчни временни разлики.

Отсрочените данъци върху печалбата, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или в друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят



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

(погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да бъдат в сила, и са посочени компенсирани в отделна статия в Отчета за финансовото състояние.

Към 31 Декември 2014 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при данъчна ставка 10% (31 Декември 2013 г.: 10%).

2.23 Доход / (загуба) на акция

Основният доход / (загуба) на акция се изчислява като се раздели нетната печалба / (загуба) за отчетния период, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за съответния отчетен период. Той е посочен в Отчета за всеобхватния доход.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на отчетния период, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през съответния отчетен период, умножен по средновременния фактор. Този средновременен фактор изразява броя на дните, през които конкретните обикновени акции са били държани, спрямо общия брой на дните през отчетния период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални такива.

2.24 Финансови инструменти

2.24.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в “кредити и вземания”, вкл. парите и паричните еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на Дружеството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в Отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в Отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато правата за получаване на парични средства от тях са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху финансовите активи на друго дружество (лице).



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

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използване метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези финансови активи се включват в групата на текущите, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Финансовите активи включват търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, пари и парични еквиваленти, от Отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при текущите вземания под 3 месеца, където признаването на такава е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се посочва към “Други приходи от дейността” в Отчета за всеобхватния доход.

2.24.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира дълговете си финансови инструменти като финансови задължения. Финансовите пасиви включват получени заеми и задължения към доставчици и други контрагенти, от Отчета за финансовото състояние. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.25 Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Ключовите приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу.

2.25.1. Полезен живот на нетекущите активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходите за амортизации, свързани с притежаваните нетекущи активи. Тази приблизителна оценка се базира на определяне на жизнения цикъл на нетекущите активи. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени в пазарната среда. Ръководство на Дружеството ще увеличи разходите за амортизации, където полезният живот е по-малък от предварително определения (очаквания), или ще отпише или обезцени технологично остарели или нестратегически нетекущи активи, които не са в действие или са продадени/ ликвидирани.



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

2.25.2. Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определяне на данъчната провизия. Съществуват множество примери, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база преценката на ръководството на Дружеството. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък върху дохода и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

2.25.3. Разходи при производство под нормален капацитет

Дружеството приема като разходи при производство под нормален капацитет случаите, когато дадено производство е било преустановено изцяло, за определен период от време или е било под следните годишни или месечни нормативи:

№	Звено	Продукция	Мярка	Количество за годишен норматив	Количество за месечен норматив
1	ЕСДЦ	т. метал	т	18 600	1 550
2	ПТЦ	Изковка и термообработка	т	14 400	1 200
		в т.ч.			
		- Изковка	т	9 400	783
		- Термообработка	т	5 000	417
3	СЛЦ	Термообработка	т	2 400	200
4	ПВ	Механообработена продукция	т	4 440	370
5	Кс 9	Механообработена продукция	т	1 400	117

Приспадащата се част от условно – постоянните общопроизводствени разходи се признава директно в Отчета за всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет. Те не се включват в себестойността на продадената готова продукция, но се приемат за компонент на себестойността на продажбите.

2.25.4. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството организира преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията. Към 31 Декември 2014 г. то е направило такъв преглед, в резултат на което е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Във финансовия отчет не е отчетена загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения.



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

Към 31 Декември 2013 г. е извършен аналогичен преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията, въз основа на който ръководството на Дружеството е преценило, че също не са били налице условия за обезценка.

2.25.5. Обезценка на материални запаси

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството извършва преглед и анализ на наличните материални запаси чрез комисия, в която участват експерти и специалисти от предприятието. Комисията прави преглед и анализ на всички налични материални запаси по отношение на основни показатели – однородност, търговски вид, срок на годност и т.н., и определя експертни цени. Предложените експертни цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсенето и предлагането на материалните запаси, последните ценови равнища и тенденции при сделки с аналогични материални запаси. За изчисляването на нетната реализуема стойност на отделните видове материални запаси от експертно определените продажни цени се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбите. При оценка на наличните материални запаси, за които има сключени договори за продажби, нетната реализуема стойност се определя на база цената по договор, намалена с разходите за продажби. Материални запаси, необвързани с договори за продажби, се оценяват в зависимост от предположенията за възможностите за тяхната бъдеща реализация.

2.25.6. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка отчетна година.

Обезценка на вземания се прави, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството на Дружеството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност той да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнение или просрочие в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството на Дружеството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на вземанията и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година, се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на



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

корективна счетоводна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за отчетния период се признава в Отчета за всеобхватния доход. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва в намаление на коректива.

2.25.7. Обезценка на инвестиции и недеривативни финансови активи

Към датата на съставяне на финансовия отчет Дружеството преценява дали са налице обективни доказателства за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и недеривативните финансови активи.

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни дружества притежаваните от него акции в други дружества над 50%. Те се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. То е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества решения за обявяване в процедура по ликвидация на дъщерни дружества, които са с отрицателни нетни активи или с нетни активи, които не са достатъчни за покриване на задълженията им, решения за обявяване в несъстоятелност и др.

Размерът на обезценката може да достига до 100% от балансовата стойност на инвестициите.

2.26. Фундаментални грешки

Фундаменталните грешки са грешки, които са от такова значение, че финансовият отчет за един или повече предходни отчетни периоди вече не може да се счита за достоверен към датата на неговото публикуване.

Дружеството прилага препоръчителния подход при отразяване на фундаменталните грешки. Установените такива през текущия отчетен период се отчитат като увеличение или намаление на крайното салдо на неразпределената печалба в Отчета за финансовото състояние.

Корекция на грешки от предходни периоди

Корекцията на грешки към 31 Декември 2013 г. е както следва:

В Отчета за финансовото състояние са преизчислени:



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

АКТИВИ	Приложения	31 Декември 2013
Имоти, машини и съоръжения		27 423
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		(62)
Имоти, машини и съоръжения след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.01	27 361
Материални запаси		9 328
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		57
Материални запаси след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.07	9 385
Търговски вземания		1 451
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		(52)
Търговски вземания след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.09	1 399
Предплатени разходи		325
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		(1)
Предплатени разходи след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.12	324
ПАСИВИ		
Данъчни задължения преди корекция на грешки от предходни отчетни периоди		104
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		1 053
Данъчни задължения след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.20	1 157
Непокрита загуба преди корекция на грешки от предходни отчетни периоди		(949)
Корекция на грешки от предходни отчетни периоди		(1 111)
Непокрита загуба след корекция на грешки от предходни отчетни периоди	3.23	(2 060)

2.27 Справедливи стойности

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката (изходна цена). Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.



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

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цена на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването по справедлива стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер/ (и) от едно ниво в друго.



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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.1 Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Разходи за ликвидация	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
01.01.2013										
Отчетна стойност	2 073	9 972	2 510	12 093	1 727	74	219	2	13 213	41 883
Амортизация		(2 558)	(641)	(11 673)	(1 455)	(73)	(157)			(16 557)
Балансова стойност	2 073	7 414	1 869	420	272	1	62	2	13 213	25 326
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	-	3 001	2	-	2	-	226	3 231
Покупка				12	2		2		226	242
Въведени в експлоатация				2 920						2 920
Друг начин				69						69
Намаления (балансова стойност)	-	(199)	(109)	-	-	-	-	-	(70)	(378)
Брак		(137)	(109)							(246)
Друг начин		(62)							(70)	(132)
Амортизация за периода		(306)	(96)	(315)	(70)		(31)			(818)
Изменения на амортизацията	-	47	43	21	84	-	-	-	-	195
Амортизация на отписаните активи		47	43	21	84					195
Балансова стойност в края	2 073	6 909	1 664	3 106	204	1	33	2	13 369	27 361
31.12.2013										
Отчетна стойност	2 073	9 726	2 358	15 073	1 645	74	221	2	13 369	44 541
Амортизация	-	(2 817)	(694)	(11 967)	(1 441)	(73)	(188)	-	-	(17 180)
Балансова стойност	2 073	6 909	1 664	3 106	204	1	33	2	13 369	27 361
01.01.2014										
Отчетна стойност	2 073	9 726	2 358	15 073	1 645	74	221	2	13 369	44 541
Амортизация	-	(2 817)	(694)	(11 967)	(1 441)	(73)	(188)	-	-	(17 180)
Балансова стойност	2 073	6 909	1 664	3 106	204	1	33	2	13 369	27 361
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	1	7	21	-	3	480	1 020	1 532
Покупка				7	2		3		14	26
Финансов лизинг			1		19					20
По стопански начин								480	1 006	1 486
Намаления (балансова стойност)	-	(123)	(69)	-	(19)	-	-	(466)	-	(677)
Брак		(123)	(64)							(187)
Ликвидация								(466)		(466)
Друг начин			(5)	-	(19)					(24)
Амортизация за периода		(306)	(91)	(964)	(70)	(1)	(20)			(1 452)
Изменения на амортизацията	-	64	32	56	130	-	-	-	-	282
Амортизация на отписаните активи		64	32	56	130					282
Балансова стойност в края	2 073	6 480	1 505	2 149	136	-	16	16	14 389	26 764
31.12.2014										
Отчетна стойност	2 073	9 539	2 258	15 024	1 517	74	224	16	14 389	45 114
Амортизация	-	(3 059)	(753)	(12 875)	(1 381)	(74)	(208)	-	-	(18 350)
Балансова стойност	2 073	6 480	1 505	2 149	136	-	16	16	14 389	26 764

Към 31 Декември 2014 г. разходите за придобиване на нетекущи активи включват:

- Пещ за електрошлаково претопяване- 13 917 хил. лева;
- Турбогенератор – 326 хил. лева;
- Стругове 2 бр. - 5 хил. лева;
- Шлайфмашина – 141 хил. лева



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

Към 31 Декември 2013 г. разходите за придобиване на нетекущи активи включват:

- Пещ за електрошлаково претопяване- 12 912 хил. лева;
- Турбогенератор – 326 хил. лева;
- Стругове 2 бр. - 4 хил. лева;
- Шлайфмашина - 127 хил. лева

3.2 Нематериални активи

	Програмни продукти	Квоти за емисии за парникови газове	Други	Общо
01.01.2013				
Отчетна стойност	175	428	52	655
Амортизация	(175)	-	(6)	(181)
Балансова стойност	-	428	46	474
Амортизация за периода			(8)	(8)
Балансова стойност в края	-	428	38	466
31.12.2013				
Отчетна стойност	175	428	52	655
Амортизация	(175)	-	(14)	(189)
Балансова стойност	-	428	38	466
01.01.2014				
Отчетна стойност	175	428	52	655
Амортизация	(175)	-	(14)	(189)
Балансова стойност	-	428	38	466
Амортизация за периода			(8)	(8)
Балансова стойност в края	-	428	30	458
31.12.2014				
Отчетна стойност	175	428	52	655
Амортизация	(175)	-	(22)	(197)
Балансова стойност	-	428	30	458

3.3 Инвестиции в дъщерни предприятия

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. инвестициите в дъщерни дружества са както следва:

Наименование на предприятията, в които са съучастията	Процент на съучастие	Сума на съучастие в хил. лева
В страната		
КРИОТЕХГАЗ ЛЕКО КО ЕООД	100.00%	5
РАДОМИР МЕТАЛ ЕНЕРДЖИ ЕООД	100.00%	1
ПСОВ-ЛЕКО КО ЕООД	100.00%	5
АВТОТРАНС ЛЕКО КО ЕООД	100.00%	5
ХРАНТЕХ ЛЕКО КО ЕООД	100.00%	5
В края на периода		21



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

3.4 Предоставени заеми на свързани лица

Амортизируемата стойност на предоставените заеми е както следва:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Юридически лица, в т.ч.		
ДЖЕМИНИ-31 ЕАД, в т.ч.:	25	25
- до една година	25	25
- над една година	-	-
МЕМЕНТО ИММОРТАЛИС 8 ЕООД	20	20
- до една година	20	20
- над една година	-	-
Физически лица в т.ч.	224	225
- до една година	9	2
- над една година	215	223
Общо предоставени заеми на свързани лица – нетекуща част:	215	223
Общо предоставени заеми на свързани лица – текуща част:	54	47

Към 31 Декември 2014 г и към 31 Декември 2013 амортизируемата стойност на предоставените заем на юридически лица е:

Кредитополучател	“ДЖЕМИНИ-31” ЕАД
Дата на договора	1 Ноември 2009 г.
Оригинална валута	лева
Лихвен процент	12%
Главница към 31 Декември 2013	16 хил. лева
Лихви към 31 Декември 2013	9 хил. лева
Главница към 31 Декември 2014	16 хил. лева
Лихви към 31 Декември 2014	9 хил. лева

Кредитополучател	МЕМЕНТО ИММОРТАЛИС 8 ЕООД
Дата:	26.4.2012
Договорен размер	12 хил. лева
Валута на кредита	лева
Лихвен процент	5.50%
Падеж	В 7 дневен срок след поискване от заемодателя
Главница към 31 Декември 2013	12 хил. лева
Главница към 31 Декември 2014	12 хил. лева



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

Кредитополучател	МЕМЕНТО ИММОРТАЛИС 8 ЕООД
Дата:	14.5.2012
Договорен размер	8 хил. лева
Валута на кредита	лева
Лихвен процент	5.50%
Падеж	В 7 дневен срок след поискване от заемодателя
Главница към 31 Декември 2013	8 хил. лева
Главница към 31 Декември 2014	8 хил. лева

3.5 Предоставени заеми

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Предоставени заеми на служители, в т.ч.	5	11
- до една година	5	3
- над една година	-	8

3.6 Активи по отсрочени данъци

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Пасиви по отсрочени данъци		
Амортизации	6	6
Общо пасиви по отсрочени данъци	6	6
Активи по отсрочени данъци		
Компенсиреми отпуски	24	21
Осигурителни вноски върху компенсируеми отпуски	5	5
Неизплатени доходи на физически лица	47	4
Обезценка на вземания	5	5
Данъчна загуба	897	340
Общо активи по отсрочени данъци	978	375
общо:	972	369



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

3.7 Материални запаси

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Материали, в т.ч.:	4 063	4 701
Основни	2 180	3 403
Спомагателни	793	397
Резервни части	375	208
Горивни материали	12	7
Полуфабрикати	458	436
Автомобилни гуми	-	1
Работно облекло	1	11
Технологична екипировка	204	237
Други материали	40	1
Продукция	297	972
Стоки	46	-
Незавършено производство	3 659	3 712
общо:	8 065	9 385

3.8 Вземания от свързани лица

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ПСОВ ЛЕКО КО ЕООД	4	33
АВТОТРАНС ЛЕКО КО ЕООД	-	4
РАДОМИР ПРИНЦИПАЛ ЛИМИТИД	7	6
ХРАНТЕХ ЛЕКО КО ЕООД	25	19
ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП ООД	2	1
РАДОМИР МЕТАЛ ТРЕЙД ЕНД ИНЖЕНЕРИНГ ЛИМИТИД	-	18
РАДОМИР МЕТАЛИ АД	160	570
ДЖЕМИНИ-31 ЕАД	1	-
Физически лица	-	45
Общо:	199	696

3.9 Търговски вземания

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Вземания от клиенти в лева вътрешен пазар	575	365
Вземания от клиенти във валута външен пазар	415	870
Вземания по договор с цесия	116	116
Доставчици по аванси в лева	20	48
Общо:	1 126	1 399

Търговските вземания са в следните валути:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
в BGN	711	529
в EUR	415	870
Общо:	1 126	1 399



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

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 до 90 дни, за който не начислява лихви за просрочие на контрагентите. За част от клиентите, с които то поддържа дългосрочно търговско сътрудничество, се допуска по-дълъг кредитен период (до 365 дни). След изтичане на обичайния или конкретно договорения кредитен период ръководството на Дружеството прави преглед на цялата експозиция на всеки клиент и преценява наличието на условия за обезценка.

3.10 Други вземания

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ДДС за възстановяване	50	153
Присъдени вземания	5	5
Вземания по липси и начети	7	7
Подотчетни лица	33	35
Грешни преводи	-	21
Удръжки персонал	-	1
Депозити/ гаранции	28	24
Други вземания	110	72
Общо:	233	318

3.11 Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Парични средства в брой	23	37
Парични средства в разплащателни сметки	65	42
Банкови депозити	820	710
Общо:	908	789

По видове валути	31 Декември 2014	31 Декември 2013
в BGN	29	22
в EUR	58	53
в USD	821	714
Общо:	908	789

Както към 31 Декември 2014 г. наличните парични средства на Дружеството в разплащателни сметки са в 4 банки.



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

3.12 Предплатени разходи

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Абонамент за антивирусна програма, подновяване на домейн и абонамент вестници	-	3
Технологична екипировка и сменно оборудване	122	136
Стойност на вложени материали за ремонт на основни средства (агрегати в ЕСДЦ)	207	159
Застраховки	8	10
Лихви по лизингов договор	9	16
Други	12	-
Общо:	358	324

3.13 Финансов лизинг

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Задължения по финансов лизинг		
- до една година	94	124
- над една година	46	75
Общо:	140	199

Включените в Отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са свързани с придобиване на машини и оборудване и транспортни средства.

3.14 Получени заеми от свързани предприятия

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП ООД	1000	1000
- до една година	1000	1000
- над една година	-	-
КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД	407	323
- до една година	407	323
- над една година	-	-
РАДОМИР МЕТАЛИ АД	-	70
- до една година	-	70
- над една година	-	-
РАДОМИР ПРИНЦИПАЛ ЛИМИТИД в т.ч.	10	-
- до една година	10	-
- над една година	-	-
Общо получени заеми на свързани лица – нетекуща част:	-	-
Общо получени заеми на свързани лица – текуща част:	1417	1393



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

Към 31 Декември 2014 г. и 31 Декември 2013 амортизируемата сума и условията по получените заеми са както следва:

Кредитор	ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП
Договорен размер	100 хил. евро
Валута на кредита	EUR
Дата:	25.2.2011
Лихвен процент	12% годишна лихва
Падеж	31.12.2011
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2013	195
Главница към 31 Декември 2014	195

Кредитор	ПИ ЕНД ДИ ЮРЪП
Договорен размер	805
Валута на кредита	лева
Дата:	31.10.2013
Падеж	31.11.2014
лихвен процент	7%
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2013	805
Главница към 31 Декември 2014	805

Кредитор	РАДОМИР МЕТАЛИ АД
Договорен размер	120 хил. лв.
Валута на кредита	лева
Дата:	20.3.2013
Падеж	20.5.2014
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2013	70

Кредитор	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
Договорен размер	45 хил. щ. долара и 165 хил. евро
Валута на кредита	евро и щатски долар
Дата:	8.8.2013, 16.08.2013 и анекс 2.10.2013
Падеж	8.8.2014
лихвен процент	4,5 % месечно върху стойността на щатския долар и 3 % месечно върху стойността на еврото
обезпечение	Приход за бъдещ период
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2013	323



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

Кредитор	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
Договорен размер	100 хил. щатски долара
Валута на кредита	USD
Дата:	1.10.2014
Падеж	20.5.2015
лихвен процент	7%
обезпечение	ел. кран двугредов мостов
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2014	100

Кредитор	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
Договорен размер	61 хил. EUR
Валута на кредита	EUR
Дата:	28.4.2014
Падеж	31.12.2014
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2014	62

Кредитор	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
Договорен размер	323 хил. лева
Валута на кредита	лева
Дата:	31.3.2014
Падеж	31.12.2014
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2014	10

Кредитор	КРЕДИТ КОМЕРС ЕАД
Договорен размер	165 хил. EUR
Валута на кредита	евро
Дата:	16.8.2014
Падеж	8.8.2014
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2014	235

3.15 Банкови заеми

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
СИБАНК ЕАД в т.ч.	4 471	4 178
- до една година	4 471	4 178
- над една година		-



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

Към 31 Декември 2014 г. и 31 Декември 2013 г. получените заеми от СИБАНК ЕАД са при следните условия:

Кредитор	СИБАНК ЕАД
Договорен размер	4 214 хил.лева
Валута на кредита	Лева
Дата:	11 Май 2011 и анекси
Падеж	20.12.2016; 20.05.2017
Обезпечение	Първи по ред залог върху ДМА- машини и съоразение; Първи по ред залог на съвкупност от бъдещи вземания по сключени договори и поръчки от клиенти; Първи по ред залог върху финансов актив 500 000 щатски долара; Първи по ред особен залог на движими вещи, образуващи електрошлакова пещ
Текуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	
Главница към 31 Декември 2013	4 178 хил.лева
Главница към 31 Декември 2014	4 471 хил. лева

3.16 Задължения към свързани лица

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Хрантех Леко Ко ЕООД	-	23
ПСОВ Леко Ко ЕООД	213	109
Автотранс Леко Ко ЕООД	92	32
Пи Енд Ди Юрп по договор за цесия	4 572	4 835
Радомир Метали АД	-	1
Радомир Метали АД по договор за цесия	-	85
Джемини-31 ЕАД	24	52
Радомир Принципал Лимитид	229	229
КРЕДИТ КОМЕРС	16	-
Физически лица	-	53
Общо:	5 146	5 419

3.17 Търговски задължения

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Доставчици в лева	2 114	1 161
Доставчици в чуждестранна валута	170	117
Клиенти по аванси в лева	1712	135
Клиенти по аванси в чуждестранна валута	305	538
Общо:	4 301	1 951



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

Дружеството е определило обичаен кредитен период спрямо своите доставчици в РБългария от 30 дни, а за тези от чужбина – от 30 до 90 дни, за който не начислява лихви за просрочие. С някои от тях се договаря и по-дълъг от обичайния кредитен период.

3.18 Задължения към персонала

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Неизплатени работни заплати	480	323
Задължения по неизползван платен годишен отпуск	53	31
Задължения по извънтрудово правоотношение	5	-
Общо:	538	354

3.19 Задължения към осигурителни предприятия

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ"	349	71
ДЗПО	91	20
Здравни осигуровки	112	27
Задължения по неизползван платен годишен отпуск	11	5
Общо:	563	123

3.20 Данъчни задължения

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Данък сгради и такса смет	1476	1095
ДДС за внасяне	20	-
Данък при източника	8	39
Данъци върху дохода	112	17
Данък върху представителните разходи	1	2
Данък върху социалните разходи	2	2
Данък върху разходите за експлоатация на леките автомобили	1	2
Общо:	1620	1157



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

3.21 Други задължения

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Приети депозити	6	7
Обезщетения персонал	1	1
Удръжки персонал	6	-
Грешни преводи	-	63
Невъзстановени средства за командировки	-	10
Съдебни запори	-	1
Членски внос	-	2
Други	173	11
Общо:	186	95

3.22 Основен капитал

Както към 31 Декември 2014 г., така и към 31 Декември 2013 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 26 000 000 /двадесет и шест милиона/ лв. Регистрираният основен капитал на Дружеството е разпределен в обикновени, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

ИМЕ	АДРЕС	БРОЙ АКЦИИ	%
Пи Енд Ди Юръп	Ренер Роуд 701, Уилингтън, Делауеър 19810, окръг Нью Касъл, САЩ	20 803 500	80.01%
Радомир Принципал Лимитид	Маршалски о-ви, о-в Ейнджълтейк, ПК 1405, Маджуро МН 96960	2 196 500	8.45%
Джемини-31 ЕАД	гр. София, ул. Позитано № 9, вх. Б, ет. 3, офис 7-8	3 000 000	11.54%
Общо:		26 000 000	100.00%

	2014	2013
Брой акции	26 000 000	26 000 000
Печалба/ (Загуба) за отчетния период в български лева	(5 543 683)	92 166
Основен доход / (загуба) на акция в български лева:	(0,2132)	0,0035



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

3.23 Непокрита загуба

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
1. Начално салдо	(2 060)	(1 041)
2. Корекция на грешки от предходи периоди	-	(1 111)
3. Преизчислено салдо	(2 060)	(2 152)
4. Финансов резултат преди данъчно облагане	(6 147)	80
5. Икономия от данъци	603	12
6. Печалба/ (Загуба) за отчетния период (4 + 5)	(5 544)	92
7. Непокрита загуба (3 + 6)	<u>(7 604)</u>	<u>(2 060)</u>

3.24 Резерви

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Законови резерви	2 600	2 600

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

4.1 Приходи от продажби

	2014	2013
Приходи от продажба на продукция	7 069	10 960
Приходи от продажба на стоки	42	99
Приходи от наеми	225	194
Приходи от услуги	756	1043
Приходи от собствено производство	38	22
Общо:	<u>8 130</u>	<u>12 318</u>

4.2 Себестойност на продажбите

	2014	2013
Разходи за материали	6 197	8 372
Разходи за външни услуги	1 196	2 140
Разходи за амортизации	1 265	931
Разходи за персонал	882	1 228
Разходи за осигуровки	203	276
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	4	10
Други разходи	476	742
Отчетна стойност на продадени стоки	19	94
Общо:	<u>10 242</u>	<u>13 793</u>



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

4.3 Разходи при производство под нормален капацитет

	2014	2013
Разходи за материали	-	5
Разходи за персонал	721	699
Разходи за осигуровки	177	176
Общо:	898	880

4.4 Други приходи от дейността

	Приход	Балансова стойност на продадени активи	Разходи	Нетен резултат	Приход	Балансова стойност на продадени активи	Разходи	Нетен резултат
Материали	482	(455)	-	27	898	(847)	-	51
Имоти, машини и оборудване	123	(25)	-	98	6	-	-	6
Приходи от глоби и неустойки	4	-	-	4	897	-	-	897
Излишъци	50	-	-	50	3302	-	-	3302
Обезщетения	1	-	-	1	1	-	-	1
Удръжки	3	-	-	3	3	-	-	3
Възстановен акциз	5	-	-	5	8	-	-	8
Присъдени съдебни разноски	2	-	-	2	-	-	-	-
Приход от добив и обработка	141	-	-	141	71	-	-	71
Приходи от технологична екипировка	106	-	-	106	563	-	-	563
Приходи от обезщетения от застрахователи	-	-	-	-	15	-	-	15
други приходи	106	-	-	106	10	-	-	10
Отписани задължения	7	-	-	7	1 066	-	-	1 066
Приходи от лихви	16	-	-	16	25	-	-	25
Приходи от отписани от ликвидация нетекущи активи	287	-	(482)	(195)	290	-	(480)	(190)
Приход от вендинг автомати	-	-	-	-	14	-	(8)	6
Приходи от валутни операции	129	-	-	129	57	-	-	57
ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	1 462	(480)	(482)	500	7 226	(1 327)	(488)	5 891



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

4.5 Разходи по продажби

	2014	2013
Разходи за материали	26	52
Разходи за външни услуги	162	481
Разходи за заплати	92	77
Социални осигуровки	15	14
Други	23	9
Общо:	318	633

4.6 Административни разходи

	2014	2013
Разходи за материали	156	162
Разходи за външни услуги	478	433
Разходи за амортизации	81	88
Разходи за заплати	1 142	1 067
Разходи за осигуровки	183	169
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	14	16
Други разходи	882	373
Общо:	2 936	2 308

4.7 Други разходи за дейността

	2014	2013
Разходи по валутни операции	34	96
Отписани вземания	34	26
Други финансови разходи	60	91
Общо:	128	213

4.8 Финансови разходи

	2014	2013
Разходи за лихви по заеми и лизинг в лева, в т.ч.	255	291
<i>Банкови заеми</i>	232	283
Разходи за лихви по заеми във валута, в т.ч.	-	10
<i>Банкови заеми</i>	-	-
Други лихви	-	1
Общо:	255	302



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

4.9 Икономия от данъци

	2014	2013
Отсрочени данъци	603	12

5. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по-долу единици. Структурата на финансовите активи и пасиви по категории е както следва:

Финансови активи според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	Кредити и Вземания	Кредити и Вземания
Заеми свързани предприятия	269	270
Предоставени заеми	5	11
Вземания от свързани предприятия	199	696
Търговски вземания	1 106	1 351
Пари и парични еквиваленти	908	789
Депозити/Гаранции	28	24
Общо:	2 515	3 241

Финансови пасиви според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Банкови заеми	4 471	4 178
Получени заеми от свързани предприятия	1417	1 393
Задължения по финансов лизинг	140	199
Задължения към свързани предприятия	5 146	5 419
Търговски задължения	2 284	1 278
Гаранции/депозити	6	7
Общо:	13 464	13 147

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.



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

6. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на материалите, готовата продукция и услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Дружеството съгласно политика, където са разработени основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки на вътрешния пазар, в Европейския съюз и страни извън Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови стопански операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран валутен курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева и евро. Доставките в чуждестранна валута са предимно в евро за материали, резервни части и други. Минимална част от доставките в чуждестранна валута са в щатски долари, швейцарски франк и британски лири. Постъпленията от продажби на готова продукция са основно в български лева и евро. Дружеството осъществява и износ на готова продукция като стремежът е да се договарят цени в евро.

За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система за планиране на доставките от Европейския съюз, както и процедури за контрол върху предстоящите плащания.



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

б. Ценови риск

По отношение цените на основните суровини, които предимно са внос, Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не се поддържат значителни складови запаси.

По отношение цените на енергийните носители - електроенергия и природен газ, съществува риск и той е свързан с изпълнението на поръчки с по-дълъг производствен цикъл (над 3 месеца).

Съгласно Закона за Енергетиката цената на природния газ се определя на всяко тримесечие по утвърдена от ДКЕВР методика, в която най-силно влияние има курсът на долара и цената на мазута на средиземноморската борса.

Цената на електроенергията се определя един път в годината – на първи юли.

Няма информация за прогнозни цени от ДКЕВР, Булгаргаз и НЕК. Тъй като енергоносителите имат значителен дял в себестойността на произвежданата продукция, то тяхната промяна (увеличение) оказват чувствително влияние върху финансовия резултат на Дружеството.

Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалните запаси, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект на търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Не е начислявана обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като не са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период не по-дълъг от 30 дни. Плащанията от клиенти при продажби се извършват по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на Дружеството.

За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводния и търговския отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на



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

неплатените суми. За получаване на вземанията си от свързани предприятия Дружеството получава и допълнително съдействие от собствениците.

Към 31 Декември 2014 г. паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са разпределени в 4 банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреджани с парични средства или друг финансов актив.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. То ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на “Радомир Метал Индъстрийз” АД за 2014 г. и 2013 г. са изложени на лихвен риск от ползване на банков заем в лева, договорен с променлив лихвен процент.

31 Декември 2014	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	4 471	8 993	13 464

31 Декември 2013	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	4 178	8 969	13 147



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

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. Стратегия на ръководството на Дружеството е да се поддържа съотношение на задлъжнялост в рамките на не повече от 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към:

	31 Декември 2014	31 Декември 2013
Общо дългов капитал, в т.ч.:	18 382	14 869
- Получени заеми от свързани предприятия	1 417	1 393
- Задължения по финансов лизинг	140	199
- Банкови заеми	4 471	4 178
Намален с пари и парични еквиваленти	908	789
Нетен дългов капитал	17 474	14 080
Общо собствен капитал	20 996	26 540
Общо капитал	38 470	40 620
Съотношение на задлъжнялост	45,42%	34,66%



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

8. Справедливи стойности

За целите на оповестяването на справедливата стойност Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, посочена в т. 2.27. от Бележките към финансовите отчети.

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на парите и паричните еквиваленти, вземанията от свързани предприятия, задълженията към свързани предприятия, търговските вземания и задължения се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

Ръководството на Дружеството е преценило, че амортизируемите стойности на банковите заеми в режим овърдрафт и на получените търговски заеми се доближават до справедливите им стойности поради текущо променливия размер и краткосрочния характер на тези финансови инструменти.

В таблицата по-долу е представено сравнение между балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството по категории, включени във финансовия отчет:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31 Декември 2014	31 Декември 2013	31 Декември 2014	31 Декември 2013
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи				
Заеми свързани предприятия	269	270	288	298
Предоставени заеми	5	11	5	11
Вземания от свързани предприятия	199	696	199	696
Търговски вземания	1106	1351	1106	1351
Пари и парични еквиваленти	908	789	908	789
Депозити/Гаранции	28	24	28	24
Финансови пасиви				
Банкови заеми	4471	4178	4471	4178
Получени заеми от свързани предприятия	1417	1393	1455	1448
Задължения по финансов лизинг	140	199	140	199
Задължения към свързани предприятия	5146	5419	5146	5419
Търговски задължения	2284	1278	2284	1278
Гаранции/депозити	6	7	6	7

Йерархия на справедливата стойност на активите и пасивите на “Радомир Метал Индъстрийз” АД към 31 Декември 2014 г.:



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

	Дата на оценката	Общо:	Оценяване по справедлива стойност, използвайки		
			Котираны цены на активен пазар	Значительны наблюдаваны входящи данни	Значительны наблюдаваны входящи данни
			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Активи, за които справедливата стойност се оповестява					
Заеми свързани предприятия	31.12.2014 г.	269	-	288	-
Предоставени заеми	31.12.2014 г.	5	-	5	-
Вземания от свързани предприятия	31.12.2014 г.	199	-	-	199
Търговски вземания	31.12.2014 г.	1106	-	-	1106
Пари и парични еквиваленти	31.12.2014 г.	908	908	-	-
Депозити/Гаранции	31.12.2014 г.	28	-	-	28
Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява					
Банкови заеми	31.12.2014 г.	4471	-	4471	-
Получени заеми от свързани предприятия	31.12.2014 г.	1417	-	1455	-
Задължения по финансов лизинг	31.12.2014 г.	140	-	140	-
Задължения към свързани предприятия	31.12.2014 г.	5146	-	-	5146
Търговски задължения	31.12.2014 г.	2284	-	-	2284
Гаранции/депозити	31.12.2014 г.	6	-	-	6

През текущия отчетен период не е имало трансфери между Ниво 1 и Ниво 2.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, включени в Ниво 2 в таблицата по-горе, е определена в съответствие с общоприетия оценъчен модел на базата на дисконтираните парични потоци. Значителните наблюдавани входящи данни, приложени при този метод на оценяване, са дисконтови фактори, отразяващи кредитния риск.

9. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет е направен апорт на нетекущи материални активи в размер на 41 946 хил. лева в Леяро Ковашки Машиностроителен комплекс ООД.

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 06 Април 2015 г.