

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на

31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

С независим одиторски доклад

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

Съдържание

Преглед на дейността	3
Отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за промените в собствения капитал	9
Отчет за паричните потоци	10
1. Прилагани счетоводни политики	11
2. Финансово управление на риска	23
3. Балансовата стойност на продадените стоки	24
4. Приходи от продажби	24
5. Разходи за персонала	25
6. Лихви	25
7. Данъци	25
8. Нетекущи активи.	26
9. Дълготрайни материални и нематериални активи (ДА)	26
10. Финансов лизинг	26
11. Нетекущи финансови активи	27
12. Вземания краткосрочни /текущи/	28
13. Пари и парични еквиваленти	28
14. Основен капитал	28
15. Дългосрочни задължения по финансов лизинг	29
16. Краткосрочни задължения	29
17. Регулиране на слабата капитализация	29
18. Капитализиране на печалбата	30
19. Сделки със свързани лица	30
20. Доходи на персонала	33
21. Събития, имащи отношение към ГФО за 2009г., които следва да бъдат оповестени като специфични	34

Независим одиторски доклад

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

Ръководството представя доклада и финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Настоящия годишен финансов отчет е заверен от Веселин Николов Турмачки, регистриран одитор.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на “Ровотел Стийл” ООД е събиране, обработка, съхранение и рецикрипане на отпадъци от черни и цветни метали. По Решение на Министерство на икономиката се издава лиценз за извършване на дейността, който е безсрочен. Дружеството притежава лиценз 144/14.12.2004г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

- **Продажба на отпадъци от метали**

Описание	критерий	2011г.
Продадени отпадъци от черни метали	MT	57 712
Продадени отпадъци от цветни метали	MT	5 944
Оборот от продажби отпадъци от черни метали	BGN'000	32 671
Оборот от продажби отпадъци от цветни метали	BGN'000	22 459
Оборот от продажби други стоки и материали	BGN'000	2 443
Други приходи	BGN'000	1 067
Нетна печалба	BGN'000	379

- **Организационна структура и персонал**

Организационната структура на “Ровотел Стийл” ООД включва следните направления:

- Сектор Изкупуване на отпадъци – развива активност във всички лицензирани площадки на страната, както и чрез търговски представители за директна работа с контрагенти; Занимава се с изкупуване на отпадъци от метали, окачествяване, сортировка, рязане, товаро-разтоварна дейност, експедиция до вътрешна релация;
- Сектор Маркетинг и продажби – координира работата с крайни клиенти; договаря търговски сделки по продажбите – условия на доставка, цени, логистика; координира изкупни цени на стоки, създава и управлява търговски политики по доставките; следи

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

стокови потоци и наличности по обекти;

- Сектор Транспорт и управление на дълготрайни материални активи – осигурява логистично стоковите потоци в компанията; занимава се с поддръжката на дълготрайните активи, с техническата експлоатация, текущото състояние на активите, доставка на резервни части, ремонти, преоборудване; Функционира в централна база Курило, Централен офис и лицензираните бази.
- Сектор Административно обслужване – занимава се с доставка на на материали и консумативи за офиси, материали за дообработка на отпадъци, други материали за дейността, оборудване на офиси, на помещения за търговска дейност на територията на лицензираните площадки и др. под.
- Сектор Финанси, счетоводство и управление на човешки ресурси – извършва контрол по отчетността, създава и обработва счетоводни документи, създава и поддържа база данни за управление на стокови и парични потоци, управлява финансовите разчети с контрагенти, управлява плащания, взаимодейства с административни органи на държавния апарат; провежда кадровата политика на компанията, подбира кадри, изготвя документи, свързани с трудовото законодателство, изготвя и поддържа база данни, свързана с възнагражденията на заетите лица, изготвя и подава отчети и декларации пред местна администрация, данъчна администрация и др.
- Сектор Информационни технологии - изгражда и поддържа модулни системи за създаване и съхраняване на база данни, осъществява контрол на допуска, контрол на достъпа до информация, изгражда и поддържа комуникационни системи, системи за пренос и архивиране на данни, системи за конфигуриране на информационни масиви за представяне в изискван от нормативна уредба формат; инсталира и поддържа системи за защита на данни от външно вмешателство, управлява архиви.

• Структура на капитала

“Ровотел Стийл” ООД е регистрирано на 28.11.1995 г. по фирмено дело № 19940/95 на СГС. С решение № 4 от 14.07.2006 г. на СГС капиталът на дружеството е 1 273 000 лева.

Съдружници	Дялово участие	Номинална стойност (лев.)
Ровотел ФМ АД	99.9%	1,271,900
Румен Здравков Биков	0.1%	1,100
	100 %	1,273,000

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

УПРАВЛЕНИЕ

- Към 31 декември 2011 г. управител на дружеството е инж. Румен Здравков Биков. Ръководител на Финансово-счетоводен отдел е Димитринка Величкова Димитрова.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината, финансовите резултати и паричните потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансова отчетност, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31.12.2011г.

(Хил.лв)

Показатели	тек.година	предх.година
А. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
I. Нетни приходи от продажби		
-от стоки	57 194	71 210
-от материали	379	430
-от услуги	933	407
-от други	134	30
Общо за група I:	58 640	72 077
II. Други /финансови/ приходи от дейността		
1. Приходи от лихви	589	527
2. Положителни курсови разлики	111	4
3. Приходи от операции с инвестиции		5
4. Приходи от дивиденди	98	34
Общо за група II:	700	570
Общо за А. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (I+II):	49 694	72 647
В. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР		
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	49 694	62 819
Разходи, извършени от предприятието, които да капитализирани		(4)
Общо за В. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР:	49 694	62 815
С. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА		
I. Разходи по икономически елементи		
-за материали	1 478	2 290
-за външни услуги	2 152	2 058
-за амортизации	1 578	1 396
-за работни заплати	1 867	1 378
-за осигуровки	302	214
-други разходи	280	362
Общо за група I:	7 657	7 698
II. Други /финансови/ разходи от дейността		
- Разходи за лихви	1 323	1 261
- Отрицателни курсови разлики	135	82
- Други финансови разходи	108	126
Общо за група II:	1 566	1 469
Общо за С. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (I+II):	9 223	9 167
D. Печалба от стопанската дейност, преди данъци и извънредни статии (A-B-C)	423	665
E. Разходи за данъци	44	68
в т.ч. Данъци от печалбата	44	68
F. Печалба от обичайната дейност след данъчно облагане преди извънредни статии (D-E)	379	597
G. Извънредни статии		
H. НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА (F-G)	379	597

Управител:

Румен Биков

14.02.2012

Главен счетоводител:

Димитринка Димитрова

Заверил: Веселин Турмачки

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2011г.

(Хил.лв)

АКТИВ		
Раздели, групи, статии	текуща година	предходна година
1	2	3
A ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи		
Земи / терени /	387	171
Сгради и конструкции	365	386
Машини и оборудване	2 744	3 432
Транспортни средства	2 059	2 504
Други дълготрайни активи	1 154	1 361
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	94	29
Общо за група I:	6 803	7 883
II. Дълготрайни нематериални активи		
Патенти, лицензи	5	
Програмни продукти	19	
Общо за група II:	24	
III. Дългосрочни финансови активи		
Дялове и участия	2	219
Други дългосрочни вземания св. лица		
Общо за група III:	2	219
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	6 829	8 102
Б КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ		
I. Краткотрайни материални активи		
Материали	156	114
Стоки	12 887	5 670
Други краткотрайни материални активи	147	153
Общо за група I:	13 190	5 937
II. Краткосрочни вземания		
Вземания от свързани предприятия	6 260	10 684
Вземания от клиенти и доставчици	1 059	662
Съдебни вземания	736	79
Данъци за възстановяване	201	344
Други краткосрочни вземания	605	1 517
Общо за група II:	8 861	13 286
IV. Парични средства		
Парични средства в брой	1 659	1 723
Парични средства в безсрочни депозити	41	105
Общо за група IV:	1 700	1 828
V. Разходи за бъдещи периоди		
ОБЩА ЗА РАЗДЕЛ "Б"	23 751	21 051
СУМА НА АКТИВА	30 580	29 153

„РОВОТЕЛ СТИЙЛ” ООД

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Раздели, групи, статии	текуща година	предходна година
1	2	3
A СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. Основен капитал		
Записан капитал	1 273	1 273
Общо за група I:	1 273	1 273
II. Резерви		
Целеви резерви	406	406
- други резерви	406	406
Общо за група II:	406	406
III. Резултат от предходни периоди		
Натрупана печалба/загуба/ от мин.години	2 331	1 734
-неразпределена печалба	2 331	1 734
Текуща печалба	379	597
Общо за група III:	2 710	2 331
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	4 389	4 010
Б НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		
I. Дългоспечни задължения		
Задължения към финансови предприятия	13 104	13 104
от тях: към банки	13 104	13 104
Други дългоспечни задължения	1 558	2 350
Общо за група I:	14 662	15 454
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	14 662	15 454
В ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
I. Краткоспечни задължения		
Задължения към свързани лица	8 110	6 638
Задължения към доставчици и клиенти	1 394	1 323
Задължения по финансов лизинг	1 179	1 157
Задължения към персонала	410	310
Задължения към осигурит. предприятия	165	69
Данъчни задължения	261	110
Други краткоспечни задължения	10	82
Общо за група I:	11 529	9 689
ОБЩА ЗА РАЗДЕЛ "В"	11 529	9 689
СУМА НА СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30 580	29 153

Управител: Румен Биков:.....

Главен счетоводител:
Димитринка Димитрова

14.02.2012

Заверил:

Веселин Турмачки

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

ОТЧЕТ за ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ						
Описание		Регистриран капитал	Резерви	Финансов резултат от минали периоди	Текуща печалба /загуба	Общо собствен капитал
1		2	3	4	5	6
	Баланс към 01.01.2011г.	1 273	406	1 734	597	4 010
1	Изменения за сметка на собствениците в т.ч.:					
	- увеличение					
	- намаление					
2	Финансов резултат за текущия период				379	379
3	Разпределения на печалба:			597	(597)	
	в т.ч. за дивиденди					
4	Покриване на загуба					
5	Последващи оценки на дълготрайни материални активи в т.ч.:					
	- увеличения					
	- намаления					
6	Последващи оценки на финансови активи и инструменти в т.ч.:					
	- увеличения					
	- намаления					
7	Промени в счетоводната политика, грешки и други					
8	Други изменения в собствения капитал					
	Баланс към 31.12.2010г.	1273	406	2 331	379	4 389

14.02.2012

Управител: Румен Биков

Главен счетоводител:
Димитринка Димитрова

Заверил:

Веселин Турмачки

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	61 287	56 988	4 299	72 133	68 071	4 062
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		1 883	(1 883)		1 539	(1 539)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни				34		34
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Платени и възстановени данъци върху печалбата		6	(6)		7	(7)
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основна дейност	728	672	56	1 777	646	1 131
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	62 015	59 549	2 466	73 944	70 263	3 681
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		325	(325)		797	(797)
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиц. дейност (Б)		325	(325)		797	(797)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	9 343	9 147	196	21 499	22 294	(795)
Парични потоци от лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	10	1 024	(1 014)	41	1 071	(1 030)
Плащания на задължения по лизингови договори		1 376	(1 376)		1 489	(1 489)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		1	(1)			
Други парични потоци от финансова дейност		74	(74)	2		2
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	9 353	11 622	(2 269)	21 542	24 854	(3 312)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	71 368	71 496	(128)	95 486	95 914	(428)
Д. Парични средства в началото на периода	1 828			2 256		
Е. Парични средства в края на периода	1 700			1 828		

14.02.2012

Управител: Румен Биков

Главен счетоводител: Димитринка Димитрова

Заверил:

Веселин Турмачки

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

(1) Резюме на дейността

“Ровотел Стийл” ООД е регистрирано на 28.11.1995 г. по фирмено дело № 19940/95 на СГС. Капиталът на дружеството е в размер на 1 273 000 лева. Седалището на дружеството е в Република България със следния адрес: гр. София, р-н Нови Искър кв. Курило ул. Креница №2. Централният офис на дружеството е на следния адрес: Гр. София, бул. “Шипченски проход” 65.

Основната дейност на “Ровотел Стийл” ООД е търговия с отпадъци от черни и цветни метали. По Решение на Министерство на икономиката се издава лиценз за извършване на дейността, който е безсрочен. Дружеството притежава лиценз 144/14.12.2004г.

(2) Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Съответствие

Приложеният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз. Дружеството прилага МСФО при изготвянето на годишния финансов отчет от 2006г.

Финансовия отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 14.02.2012г.

База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност ☐
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ☐
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност ☐
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност
- задължения за плащания на базата на акции, уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

През 2011г. бяха изготвени пазарни оценки на част от активите на дружеството, някои от които са послужили като обезпечение по кредита за оборотни средства, предоставен от Банка Пиреос България АД. Ръководството приема обективността на оценките, но не счита, че има достатъчно основание те да бъдат приложени за целите на финансовата отчетност. Ръководството поддържа становище за липса на достатъчна сигурност в краткосрочен план да бъдат реализирани финансови изгоди от прилагане на преоценките на активите, тъй като не предвижда освобождаване от тези активи. Ръководството не вижда достатъчно обективни предпоставки за преоценяване на стойността на активите до нивата на определените пазарни стойности. Прилагайки принципът на предпазливостта, ръководството запазва във финансовия отчет историческата стойност на активите. В случай, че ръководството вземе решение да признае извършените преоценки и да продължи отчитането на активите по тяхната преоценена стойност, ще бъдат изготвени сравнителни отчети в годината на признаване на активите по тяхната преоценена стойност.

За останалите активи, извършеният анализ показва, че няма основание за тяхното преоценяване.

Б Счетоводна конвенция

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с общоприетите счетоводни принципи, които изискват преценки и предвиждания относно размера на отчетните активи и пасиви, оповестяване на условните активи и пасиви към датата на финансовите отчети, както и размера на приходи и разходи по време на отчетния период. Въпреки че тези предвиждания са основават на най-добрите познания и предвиждания на ръководството, възможно е фактическите резултати да се различават значително от тях.

В Принцип на действащото предприятие и обезценка на активи

Дружеството действа на пазара за търговия с отпадъци от черни и цветни метали от своето създаване до момента. Обемът на продажбите в България се реализира в три основни направления – към “Стомана Индъстри” АД и към свързаните лица „Ровотел ФМ Пропърти” АД, “Ровотел Метал” ООД, “Курило Метал” АД. Множество фактори, в това число относително бавният ход на икономическата реформа и промените в законодателството, оказват неблагоприятен ефект върху очакваното развитие на пазара със скрап. Ръководството очаква приемане на промените в нормативната уредба, релевантна на бизнеса с отпадъчни и рециклируеми продукти, за да прецизира своята позиция относно възможността на пазара за скрап в България да възвърне своите позиции. Безспорно пазарът ще отбележи подобри резултати при подобрение на икономическия климат като цяло, но очаквания ръст на цените на енергоносителите буди известен скептицизъм у ръководството относно макроикономическите показатели за 2012г. и респективно относно цялостния икономически ръст на предприятията в

Република България.

Дружеството ще продължи да бъде действащо предприятие.

Спадът на търгуваните обеми в региона и невъзможността на дружеството да задържи продажбите си в границите, постигнати за предходните периоди, в голяма степен са обусловени от общия икономически модел, в който бизнеса навлезе в края на 2008г.

Пазарните сътресения в сферата на търговия с метали оказват неблагоприятно въздействие върху приходите на дружеството от последното тримесечие на 2008г. и през повечето месеци на 2009г. Ръководството на дружеството коректно предвиди подем на търговията с метали още преди края на първото тримесечие на 2010г. Тази тенденция, обаче, не се запази през 2011г. и съпоставимите данни за двата периода показват спад в продажбите и в натурално, и в стойностно изражение. Кредитната обезпеченост на дружеството се гарантира от предоставена кредитна линия от “Банка Пиреос България” АД.

Г Представяне на финансовия отчет

Дружеството използва българския лев (лева) за отчетна валута. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

Д Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при приключване на операциите се отчитат в отчета за доходите. Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2011 г. лева	31 декември 2010 г. лева
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583
1 щатски долар се равнява на	1.51158	1.47276

Е Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Дружеството първоначално признава заеми, вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване, свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или прекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на датата, която не е близо до техния падеж, би довела до прекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Други

Други не-деривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценки.

Деривативни финансови инструменти

През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Ж Дълготрайни материални активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената включва всички разходи, директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи, предназначени да обслужват активите на ежедневна база, се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Амортизацията се начислява на база на очакваните срокове на полезен живот, които към текущия и предходния период са както следва:

Сгради	4%
Транспортни средства за движение по национална ЖП мрежа	10%
Транспортни средства, без тези по предходната точка	
• 15% за активи, въведени в експлоатация през 2008г и след нея.	
• 25% за всички останали активи от тази категория	
Стопански инвентар и други ДМА	15%
Компютърна техника и софтуерни приложения	30%-50%
Машини	30%
Товароподемна техника, придобита и въведена в експлоатация след 1.01.2007г. /нова/	15%
Специализирана техника /машини/ за обработка на скрап	10% - 15%

Други активи – с фиксиран експлоатационен срок – амортизират се за срока на експлоатацията им.

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

Активите се амортизират от началото на месеца, в който са готови за въвеждане в експлоатация, а за активите придобити по стопански начин от месеца, следващ месеца в който са готови за въвеждане в експлоатация.

Ръководството счита, че новопридобитите активи от групата на транспортните средства, както и активите, използвани за обработката на скрап, са с по-дълъг полезен живот и за тях следва да се приложат посочените амортизационни квоти.

Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от отписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

З Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо, се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

Нематериални дълготрайните активи се амортизират по линейния метод по следните амортизационни норми:

Софтуер 30% - 50%

Други НМДА 15%

И Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на Отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. В баланса овърдрафтът се включва в категорията на дългоосрочните заеми.

К Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба. Разходът при потребление/изписване се определя по метода "средно претеглена стойност". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се състои от материали, преки разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. Външни услуги и амортизации) и непреки разходи, свързани с производството, но изключва финансови разходи. За финансовата 2011г. не е произвеждана продукция и няма незавършено производство.

Λ Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането, на базата на историческите тенденции.

Вземанията от клиенти се отразяват по фактурната им стойност, намалена с провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави, в случай че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия, по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент, приложим за сходни клиенти.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал.

Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата.

Собствен капитал

М

Собствен капитал представлява дяловият капитал, внесен или записан от съдружниците.

Предоставянето на допълнителни парични вноски от акционерите за временно подпомагане на дружеството се отчитат като допълнителни резерви.

Н Доходи на персонала и задължения по пенсионно осигуряване

• *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

• *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява, като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите биха придобили, в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди, и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира, в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати.

Към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на данните за предстоящи плащания. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала в печалби и загуби.

- **Доходи при прекратяване**

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

- **Краткосрочни доходи на наети лица**

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

О Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се начисляват по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност, формирана за целите на счетоводното отчитане. При изчисляването на отсрочените данъци се използват данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики. Осчетоводявания по това перо се извършват при наличие на категорична сигурност, че в бъдеще дружеството ще реализира положителни финансови резултати.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

П Лизингови договори

(1) Лизингови договори, при които Дружеството е лизингополучател

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. С всяко плащане по лизинга се намалява текущия разчет по финансовия лизинг. Съответните задължения по лизинга, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за периода на използване на актива.

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се поемат от наемодателя, се отразяват в текущия финансов отчет на дружеството в разходната част на Отчета за доходите, съгласно клаузите на наемния договор.

(2) Лизингови договори, при които Дружеството е наемодател

При отдаването на активи по пътя на финансов лизинг настоящата стойност на плащанията по лизинга се признава като вземане. Разликата между брутното вземане и настоящата стойност на вземането се третира като приход за бъдещ период, но не се отразява като пасив в баланса. Приходът от лизинг се признава за периода на лизинга, използвайки метода на нетните инвестиции, така че да се получи постоянен лихвен доход в процентно изражение върху остатъчната главница.

Активи, отдадени под наем, се включват в дълготрайните материални активи в баланса. Те се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи. Приходът от наем (без отстъпките, дадени на наемателя) се признава на части за периода на лизинга, съгласно клаузите на наемния договор.

Р Признаване на приходи

Приходите включват фактурираната сума на продадените стоки и услуги без данък добавена стойност. Приходът от продажбата на стоки се признава, когато значителните рискове и ползи от собствеността на стоката се прехвърлят на купувача. Приходът от услуги се признава на база етапа от завършеност на оказваната услуга, определен чрез процентно съотношение на извършените услуги към момента и целия размер на услугите, които се очаква да бъдат извършени.

Приходът от лихви се признава на принципа на задължението за начисляване. Доходи от дивиденди се признават, когато се установи правото за получаване на такива.

С Разпределяне на дивиденди

Дивидентите се записват във финансовите отчети на Дружеството за периода, през който са одобрени от ръководството на Дружеството.

Т Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в точка 18.

2 Финансово управление на риска

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

(а) Валутно-курсев риск

Дружеството оперира в България, в ЕС и в трети страни и е изложено на валутно курсев-риск при продажба на скрап. Цената на скрап от цветни метали на световния пазар се определя в щатски долари, поради което всички продажби са ефективно обвързани с щатския долар. Същевременно всички значими сделки за дружеството и в рамките на групата се определят в лева и в евро. Това снижава значително валутния риск. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно и ефикасно управление на риска.

(б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани добавки и плаващи лихвени проценти. Като база за изчисляване на лихвените плащания се използва тримесечния EURIBOR плюс надбавка.

Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно. През 2010г. са предоговорени дългосрочните кредити на дружеството за срок до м. Юни 2012г. Поради намаляване на тримесечния EURIBOR до нива под 1%, в края на 2009г. бяха предоговорени кредитните условия по договорите за финансиране. Договорена е промяна в плаващата компонента на лихвените равнища. Вместо прилаганият до края на 2009 г. тримесечен EURIBOR, Банката наложи използването на Базов Банков Лихвен процент за евро, плюс фиксирана надбавка от 1,75%. Към датата на съставяне на баланса ББАП е в размер на 5,75%

Ръководството счита, че кредитните условия са приемливи и не могат да доведат до финансова дестабилизация на дружеството.

(в) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило политики, осигуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Основните кредитополучатели с дял във вземанията на дружеството, са свързани лица с гарантирана платежоспособност и практически дружеството няма сериозни рискови кредитни експозиции.

(г) Ликвиден риск

Поради динамичността на продажбите, свързани с основната дейност, Дружеството успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение. Бързата обръщаемост на стоките запазва риска от понасяне на загуби, породени от драстично намаляване на ценовите равнища.

3 **Балансовата стойност на продадените стоки /отпадъци от метали/ през финансовата 2011г. е представена в следващата таблица /в хиляди лева/.**

	Балансова стойност на продадени активи	2011
	Стоки – отпадъци от метали, в т.ч.	47 381
	Черни метали, реализация в страната	27 883
	Цветни метали, реализация в страната	19 498
	Стоки – отпадъци други	1 931
	Стоки - други	382

Общата балансова стойност на продадени
активи е

**2011г.
49 694**

**2010г.
62 819**



4 Приходи от продажби

-от стоки
-от материали
-от услуги
-от други

2011 г.

57 194
379
933
134

2010 г.

71 210
430
407
30

общо:

58 640

72 077

5	Разходи за персонала	2011г.	2010 г.
	- разходи за заплати	1 867	1 378
	- разходи за социално осигуряване	302	214
	общо:	2 169	1 592

6 Приходи от лихви, формират се от лихви по предоставена временна финансова помощ на свързани лица и трети лица и от лихви по разплащателни и депозитни сметки

	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви	291	599
общо:		
в т.ч. от свързани лица	589	527
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по финансови лизинги	232	286
Разходи за лихви по получени банкови заеми	1 024	946
Разходи за лихви по получени заеми свързани лица	54	22
Разходи за лихви други	13	7
общо:	1 323	1261

7 Данъци

	2011 г.	2010 г.
Данък върху печалбата	44	68

Няма начисления на отсрочени данъчни активи към 31.12.2011г. поради липса на достатъчна сигурност за тяхната възвращаемост. Внесеният авансово данък върху печалбата не превишава годишното данъчно задължение. Оставащата дължима сума ще бъде внесена в законоустановения срок.

8 Нетекущи активи. Дълготрайни материални и нематериални активи (ДА)

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление	
а	1	2	3	4	5	6	7
I. Нематериални активи							
1. Продукти от развойна дейност	-			-			-
2. Концесии, патенти, лицензи, търг. марки, програмни пр-кти и други подобни права и активи		30		30			30
3. Търговска репутация	-			-			-
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				-			-
Общо за група I:	-	30	-	30	-	-	30

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление	
а	1	2	3	4	5	6	7
II. Дълготрайни материални активи							
1. Земи и сгради, в т.ч.	702	216	-	918	-	-	918
- земи	171	216	-	387	-	-	387
- сгради	531	-	-	531	-	-	531
2. Машини, произв. оборудване и апаратура	5 927	78	82	5 923	-	-	5 923
3. Транспортни средства	3 702	144	332	3 514	-	-	3 514
4. Други	1 425	7	4	1 428	-	-	1 428
5. Предоставени аванси и дълготрайни матер.активи в процес на изграждане	29	510	445	94	-	-	94
Общо за група II:	11 785	955	863	11 877	-	-	11 877

ПОКАЗАТЕЛИ	Амортизация				Преоценена амортизация в края на периода	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)		
а	8	9	10	11	14	15
I. Нематериални активи						
1. Продукти от развойна дейност	-			-	-	-
2. Концесии, патенти, лицензи, търг. марки, програмни пр-кти и други подобни права и активи	0	6		6	6	24
3. Търговска репутация	-			-	-	-
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	-			-	-	-
Общо за група I:	0	6	-	6	6	24
						-
II. Дълготрайни материални активи						
1. Земи и сгради, в т.ч.	145	21	-	166	166	752
- земи	-	-	-	-	-	387
- сгради	145	21	-	166	166	365
2. Машини, произв. оборудване и апаратура	2 495	766	82	3 179	3 179	2 744
3. Транспортни средства	1 198	571	314	1 455	1 455	2 059
4. Други	64	214	4	274	274	1 154
5. Предоставени аванси и дълготрайни матер.активи в процес на изграждане	-	-	-	-	-	94
Общо за група II:	3 902	1 572	400	5 074	5 074	6 803

9 Финансов лизинг

Дружеството не е изпълнител по договори за финансов лизинг.

10 Нетекущи финансови активи

2011 г.

2010 г.

Ценни книжа дългосрочни

Акции в:

Курило Метал АД – свързано предприятие

Марбо 2010 АД

стойност

стойност

2

2

217

Общо:

2

219

Подробна информация за нетекущите финансови активи е представена в следната таблица /в хил. лв./.

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи			
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)
а	1	2	3	4
III. Дългосрочни финансови активи				
1. Акции и дялове в предприятия от група	219		217	2
2. Предоставени заеми на пр-тия от група	-			-
3. Акции и дялове в асоц. и смесени пр-тия	-			-
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия	-			-
5. Дългосрочни инвестиции	-			-
6. Други заеми	-			-
7. Изкупени собствени акции	-			-
Общо за група III:	219	0	217	2

11 Вземания краткосрочни /текущи/

2011г. 2010 г.

Вземания от свързани предприятия	6 260	10 684
Вземания от клиенти и доставчици	1 059	662
Съдебни и присъдени вземания	736	79
Данъци за възстановяване	201	344
Други краткосрочни вземания	605	1 517
Общо за група II:	8 861	13 286

12 Пари и парични еквиваленти

2011г. 2010 г.

1 Парични средства в брой	1 659	1 723
2 Парични средства в безсрочни депозити	41	105
Общо	1 700	1 828

13 Основен капитал

Стойност
(хил. лв.)

Към 31 декември 2010 г.	1 273
Към 31 декември 2011 г.	1 273

14 Дългосрочни задължения по финансов лизинг:**2011 г.****2010 г.**

1 558

2 350

През 2011г. няма сключени нови договори за финансов лизинг.

15 Краткосрочни задължения**2011 г.****2010 г.**

1	Задължения към свързани лица	8 110	6 638
2	Задължения към доставчици и клиенти	1 394	1 323
3	Задължения по финансов лизинг	1 179	1 157
4	Задължения към персонала	410	310
5	Задължения към осигурит. предприятия	165	69
6	Данъчни задължения	261	110
7	Други краткосрочни задължения	10	82
	Общо:	11 529	9 689

Задълженията към свързани лица се формират основно от фактури за доставки и временни финансираня. Основни кредитори по това перо са Курило Метал АД, Струма Метал АД и Ровотел Метал ООД за доставки на скрап.

Задълженията към доставчици и клиенти са текущи, няма просрочени задължения. Задълженията към персонала и към осигурителните предприятия се формират от натрупващите се неизползвани платени отпуски на служителите и от дължимите възнаграждения за м. Декември 2011г. Към 31.12.2011г. всички други текущи задължения към персонала са изплатени.

Данъчните задължения възникват както следва:

- По реда на чл. 42 от ЗДДФЛ в размер на 41 хил. лв. – платени в законоустановения срок – при изплащане на възнагражденията;
- По реда на чл. 38 ал. 10 от ЗДДФЛ – 175 хил. лв.
- По реда на ЗМДТ – 7 хил. лв.
- По реда на чл. от ЗКПО – 38 хил. лв., които ще бъдат прихванати от ДДС за възстановяване по процедура.

16 Регулиране на слабата капитализация

През 2011г. няма условия за прилагане на регулативните мерки, предвидени в чл. 43 ал. 1 от ЗКПО. Получените банкови заеми и изплатените в тази връзка лихви са по сключен договор за банков кредит с Банка Пиреос България АД, несвързано лице. Подлежащите на регулация лихви са начислените от свързаните лица.

Приложена е таблица, която удостоверява липсата на основание за преобразуване на финасов резултат по този ред.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	СУМА
1	Счетоводен финансов резултат	422 944.49
2	Общ размер на приходите от лихви	589 069.94
3	Общ размер на разходите за лихви	1 323 405.41
4	Счетоводен финансов резултат без влиянието на всички приходи и разходи за лихви (р. 1 – р. 2 + р. 3)	1 157 279.96
5	Разходи за лихви, подлежащи на регулация, посочени в чл.43, ал.3	54 523.76
6	0,75 x ред 4, когато сумата по ред 4 е положителна величина или нула, когато сумата по ред 4 е отрицателна или нулева величина	867 959.97
7	ред 5 – ред 2 – ред 6	-1 402 506.15
7.1	- получената разлика е положителна величина (сумата от този ред се попълва на ред 8 от колона А на част VI)	
7.2	- получената разлика е отрицателна величина	-1 402 506.15
8	Непризнати разходи за лихви след 1 януари 2004 г. съгласно чл. 26 от отменения ЗКПО, подлежащи на приспадане и неприспаднати до 31 декември 2006 г. и непризнати разходи за лихви през 2007 г. по реда на чл.43, ал.1 от ЗКПО	
9	В случай, че са попълнени ред 7.2 и ред 8, на този ред запишете сумата от ред 7.2, ограничена до размера на сумата по ред 8 (сумата от този ред се попълва на ред 11 от колона Б на част VI)	

17 Капитализиране на печалбата

В представената таблица е отразено разпределянето на финансовия резултат за предходната година.

Неразпределена печалба към 01.01.2011г.	1 734
Увеличение на неразпределената печалба за сметка на:	
Печалбата от предходната година	597
Разпределение на печалбата от минали години:	-
За увеличение на капитала	
Неразпределена печалба към 31.12.2011г.	2 331
Непокрита загуба към 31.12.11	-
Финансов резултат от текущата година	
Печалба	379

18 Сделки със свързани лица

През 2011 г. са извършени следните по-значими сделки със свързани лица/в хил.лева/:

Доставки, по които изпълнителят е "Ровотел Стийл" ООД:

контрагент	Обороти		основание, на което възниква разчета
	Доставки, извършени от Ровотел Стийл ООД	Плащания за Ровотел Стийл ООД	
КУРИЛО МЕТАЛ АД	6 388	6 408	доставки на скрап
РОВОТЕЛ МЕТАЛ ООД	158	161	доставки на скрап
РОВОТЕЛ ФМ ПРОПЪРТИ АД	38 275	39 353	доставки на скрап
ВСИЧКО	44 821	45 922	

Доставки, по които получател е "Ровотел Стийл" ООД:

контрагент	Обороти		основание, на което възниква разчета
	Доставки, получени от Ровотел Стийл ООД	Плащания от Ровотел Стийл ООД	
КУРИЛО-МЕТАЛ АД	533	1 089	доставка на отпадъци от черни и цветни метали, наем на скрап база, консумативни р-ди
НОЖАРСКА ФАБРИКА ТЕРНА 1923 АД	25	5	доставка на отпадъци от черни и цветни метали, наем на скрап база, консумативни р-ди
СТРУМА МЕТАЛ АД СИМИТЛИ	1 494	1 188	доставка на отпадъци от черни и цветни метали
РОВОТЕЛ МЕТАЛ ООД	34 600	34 637	доставка на отпадъци от черни и цветни метали
РОСЕЛА АД	16	16	доставка на отпадъци от собствени амортизирани ДМА
МИКРО СИВЕРТ ООД	18	9	Дозиметричен контрол
РОВОТЕЛ ФМ ПРОПЪРТИ АД	14	71	доставка на отпадъци, наем МПС
МАРБО 2010 АД	202	94	Наеми
КЮСТЕНДИЛСКА ЧЕРЕША ЕАД	215	215	Покупка на активи
ВСИЧКО	37 117	37 324	

Доставките са осъществени по действащи пазарни цени. Няма основание за прилагане на разпоредбите на ЗКПО за определяне стойността на доставките при отклонение от пазарните цени.

Компаниите, показани по-горе, са част от финансовата група, на която принадлежи "Ровотел Стийл" ООД или са свързани лица по смисъла на ЗКПО.

В представената по-долу таблица са отразени лихвоносните временни финансови помощи, предоставени и получени от свързани лица. По вземанията и задълженията са начислени лихви към 31.12.2011г. /Предоставените финансираия са отразени със знак „+” в колоната за крайно състояние, а получените финансираия – със знак „-”./

Тъй като в различни периоди е имало основание за начисляване на лихвени вземания или лихвени задължения към свързаните лица, таблицата отразява общата сума на разходите за лихви и общата сума на приходите от лихви за всеки контрагент.

Кредитополучател свързано лице	Начално Състояние Предоставени финансираия	Обороти		Крайно Състояние Предоставени /получени финансираия	Приходи от лихви	Разходи за лихви
		Предоставени финансираия	Възстановен финансираия			
НФ ТЕРНА 1923 АД	0	0	169	(169)		9
КУРИЛО МЕТАЛ АД	0	3 184	3 319	(135)		46
РОВОТЕЛ МЕТАЛ ООД	7 578	15 469	22 138	910	535	
СТРУМА МЕТАЛ АД	1 104	274	919	459	47	
РОСЕЛА АД	0	116	37	79	3	
ВСИЧКО	8 682	19 043	26 582	1 144	585	55

Свързаното лице “Курило Метал” АД е ипотекарен съдлъжник заедно с “Ровотел Стийл” ООД към Банка Пиреос АД по получения заем. Ипотекирани са недвижими имуществва, вписан е и особен залог върху движими вещи, собственост на “Курило Метал” АД. В тази връзка и с цел да се гарантира собствеността на съдлъжника, при поискване “Ровотел Стийл” ООД е длъжен да му предостави гаранционен депозит в размер на 1 686 хил. лв. Разчетът може да бъде динамичен и при необходимост “Ровотел Стийл” ООД може да ползва изцяло или частично сумата, но само със съгласието на ипотекарния съдлъжник.

Свързаните лица “Ровотел Метал” ООД, “Струма Метал” АД и “Ножарска фабрика Терна 1923” АД са съдлъжници по договор за кредит между дружеството и Банка Пиреос АД.

В представената по-долу таблица са отразени вземанията по предоставени аванси на свързани лица /в хил. лв./.

Свързано лице	Начално състояние	Обороти		Крайно Състояние
	Вземане	Дебит	Кредит	Вземане
РОВОТЕЛ МЕТАЛ ООД	96	14	15	95

В следващата таблица са представени задължения по получени аванси от свързани лица в хил. лв.

Свързано лице	Начално състояние	Обороти		Крайно Състояние
	Задължение	Дебит	Кредит	Задължение
РОВОТЕЛ ФМ ПРОПЪРТИ АД	3 684	108	1 359	4 935
НФ Терна 1923 АД			41	41
СТРУМА МЕТАЛ АД СИМИТЛИ	32			32
Общо	3 716	108	1 400	5 008

19 **Доходи на персонала** – основни допускания, актюерска оценка.

Извършеният анализ на структурата на заетите лица дава основание за следните изводи:

- Средната възраст на заетите лица е под 45 години.
- Преобладават заетите лица в категорията на нискоквалифицирани работници.
- Наблюдава се кратка продължителност на средния срок на наемане на лицата в преобладаващата категория на зетия персонал /нискоквалифицирани работници/.
- Броят на пенсиониращите се служители е средно под 5 лица годишно.
- Няма наети значителен брой лица, на които да предстои пенсиониране в следващите 5 години.

В следствие на извършения анализ няма достатъчно основания за начисляване на разходи за планове с дефинирани доходи. Няма и достатъчни основания за извършване на допълнителни разходи за изготвяне на актюерска оценка от лицензиран оценител.

Събития, имащи отношение към ГФО за 2011г., които следва да бъдат оповестени като специфични:

През 2011г. е извършено реструктуриране на задължения по договори за финансов лизинг, като е постигнато споразумение за шест месечен гратисен период по погасяване на главниците по всички действащи лизингови договори с Пиреос Лизинг България АД. Запазен е матуритетът по всички договори, което ще доведе до струпване на плащания по главници в периода март-юни 2012г. Ръководството предвижда да възложи изготвяне на нови пазарни оценки на някои от лизинговите активи. След изготвяне на оценките ще бъде поискано ново реструктуриране на задълженията по договори за финансов лизинг, което ще бъде насочено към удължаване на срока за погасяване на разчетите с 12 месеца за транспортните средства и с 24 месеца за товароподемна техника и техниката за обработка на метали.

През 2012г. се очаква да приключи данъчното производство /повторна ревизия/ по отношение на обжалван ДРА от 2009г. Мениджмънтът на компанията има основания да очаква благоприятно развитие на повторната данъчна ревизия и възстановяване на удържаните суми в патримониума на предприятието, ведно с лихви за периода от октомври 2008г. до момента на произнасяне на данъчния орган. В настоящия отчет вземанията по главницата, в размер на 75 х.лв., са посочени в Отчета за финансовото състояние, на реда „Съдебни и присъдени вземания”.

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуванието на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съпада с това на ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да определят допълнителни данъци, глоби и лихви.

Ръководството счита, че няма да има други допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2011г., поради което не е необходимо начисляване на провизии.

Изготвил:

Ръководител Финансово-счетоводен отдел:

Димитринка Димитрова

Ръководител:

Румен Биков