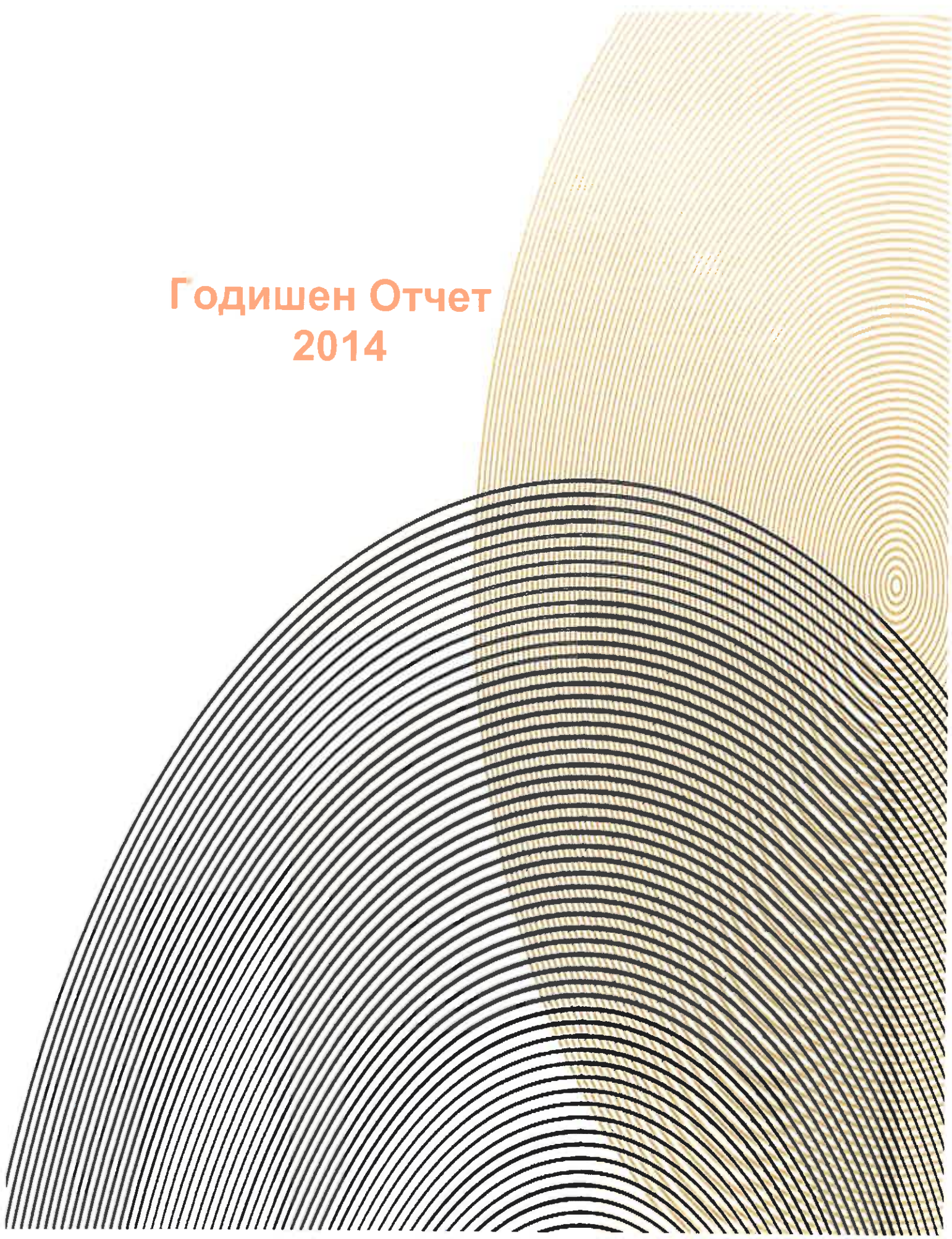




Вулкан Цимент
Vulkan Cement
Italcementi Group

Годишен Отчет 2014



Съдържание:

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ:

Историческа информация и регистрация

Директори и независим одитор

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

Доклад за дейността

Основни данни за бизнеса

Устойчиво развитие

Човешки ресурси, обучение и социални дейности

Проучвания и развитие

Перспективи за 2015 г.

Допълнителна информация

Отговорности на ръководството

Годишен финансов отчет

Отчет за финансовото състояние

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Отчет за промените в собствения капитал

Отчет за паричните потоци

Бележки към годишния финансов отчет

Доклад на независимия одитор

Обща информация

Историческа информация и регистрация

Вулкан Цимент АД е основано през 1947 година.

През месец февруари 1999 година на основата на приватизационен договор с Република България Симан Франсе закупува 70 % от акциите на дружеството. През месец юни 2003 година Девня Цимент АД закупи останалите акции, притежавани от държавата в размер на 24,95 %.

През 2007 година Вулкан АД промени наименованието си на Вулкан Цимент АД.

Регистрация:

Вулкан Цимент АД е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 836145646, с регистриран капитал в размер на 452 967 лева, разпределени в 452 967 броя поименни акции с номинал от един лев всяка, както следва:

Акционери	Брой акции	% от капитала
Симан Франсе	317 077	70,00 %
Девня Цимент АД	129 601	28,611 %
Индивидуални акционери	6 289	1,389 %
	<u>452 967</u>	<u>100,00 %</u>

Вулкан Цимент АД има за предмет на дейност производство, преработка и продажба на цимент, клинкер, сухи строителни смеси, бои, мазилки, пясъци, микронизиран и други фракции варовик, хидравлични свързващи вещества и бетонови изделия; всякакъв вид промишлени услуги; търговия в страната и в чужбина.

Дружеството няма клонове.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Димитровград, кв. Вулкан.

Вулкан Цимент АД се консолидира от Симан Франсе – Франция и е част от Италчементи груп – Италия.

Членовете на Управителния съвет потвърждават, че съгласно член 187 г и член 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Вулкан Цимент, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

Директори и независим одитор

Членове на Надзорния съвет и Управителния съвет

Дружеството е с двустепенна система на управление, както следва:

Надзорен съвет към 31.12.2014 г.

1. Младен Пенков Георгиев
2. Фабрицио Педета, Италия
3. Енрико Фелтер, Италия

4. Кристоф Пиер Марсел Алушери, Франция
5. Стефано Гарди, Италия

Управителен съвет към 31.12.2014 г.

1. Серж Уинстън Доминик Луи Шмит, Белгия
2. Клаудио Деалберти, Италия
3. Мая Динкова Атанасова
4. Емилиян Ангелов Андреев

Членове на Управителния съвет, освободени от длъжност през 2014 г.

1. Салваторе Палацо, Италия – освободен от длъжност на 14.02.2014 г.
2. Сунира Ли, Франция – освободен от длъжност на 08.07.2014 г.

Членовете на съветите не ползват преференции при придобиването на акции и/или облигации на дружеството.

Участие на членовете на съветите в ръководството на други дружества:

Надзорен съвет към 31.12.2014 г.:

1. Младен Пенков Георгиев – член на надзорния съвет на Девня Цимент АД
2. Фабрицио Педета – член на надзорните съвети на Девня Цимент АД и Люляка Матириълс ЕАД и член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД.
3. Енрико Фелтер – член на надзорните съвети на Девня Цимент АД и Люляка Матириълс ЕАД.
4. Кристоф Пиер Марсел Алушери – член на надзорния съвет на Девня Цимент АД и член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД.
5. Стефано Гарди – член на надзорния съвет на Девня Цимент АД.

Управителен съвет към 31.12.2014 г.:

1. Серж Уинстън Доминик Луи Шмит – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Финанс АД и Девня Бизнес Сентър ЕАД.
2. Клаудио Деалберти – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и на Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД, Девня Финанс АД, Девня Варовик АД и Си Ти Джи Девня ЕАД.
3. Мая Динкова Атанасова – член на управителния съвет на Девня Цимент АД.
4. Емилиян Ангелов Андреев – член на управителния съвет на Девня Цимент АД, член на надзорния съвет на Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД, Девня Варовик АД и Девня Финанс АД.

Членове на Управителния съвет, освободени от длъжност през 2014 г.

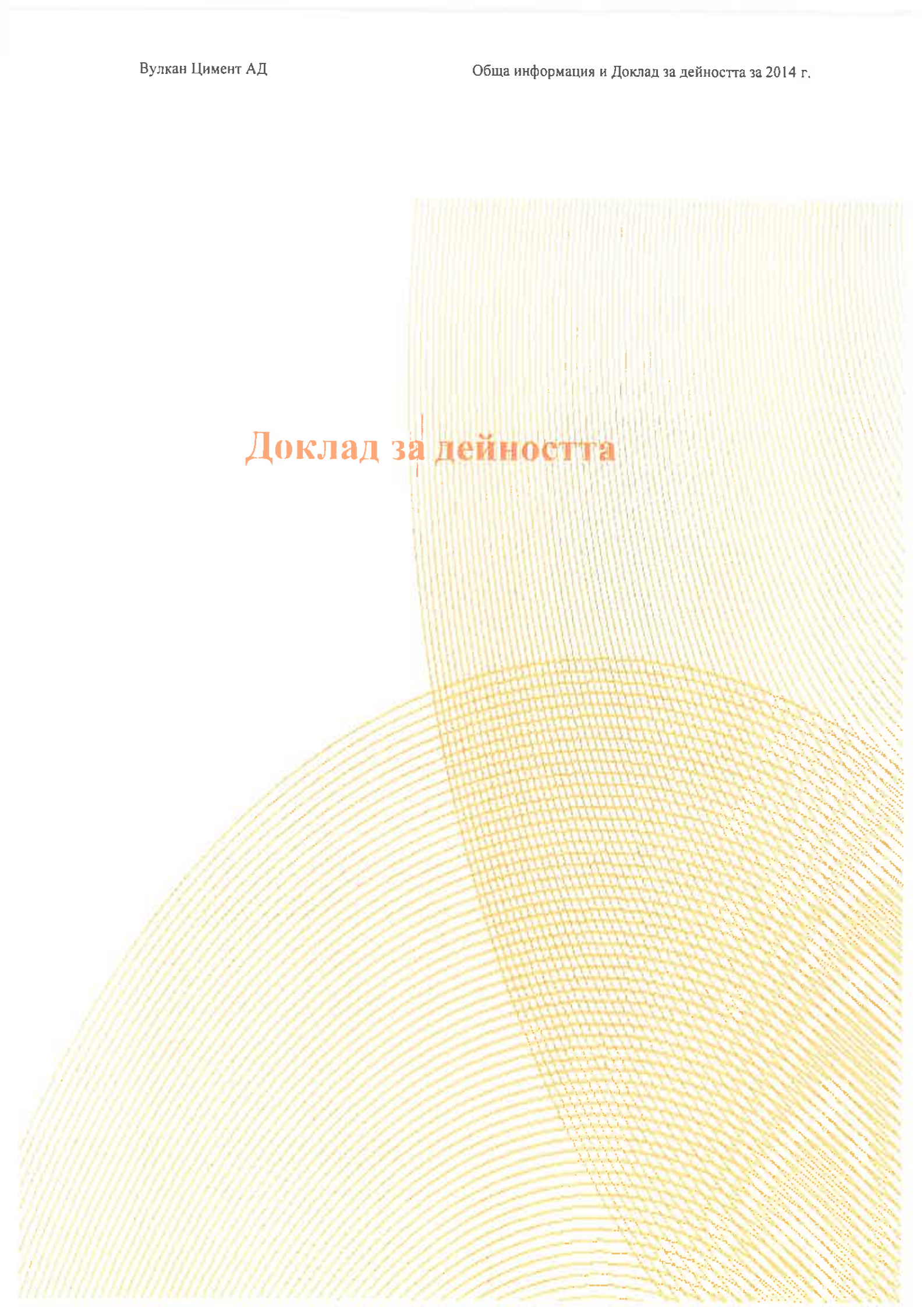
1. Салваторе Палацо – член на управителния съвет на Вулкан Цимент АД и на Девня Цимент АД до 14.02.2014 г.

2. Сунира Ли – член на управителния съвет на Девня Цимент АД и на Вулкан Цимент АД до 08.07.2014 г., член на надзорния съвет на Люляка Матириълс ЕАД до 08.07.2014 г., член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД до 09.07.2014 г., Девня Варовик АД до 23.07.2014 г. и Девня Финанс АД до 23.07.2014 г.

Независим одитор:

КПМГ България ООД

Доклад за дейността

The background of the page features a large, abstract graphic. It consists of a series of concentric, wavy yellow lines that create a sense of depth and movement. Overlaid on these lines is a grid of thin, yellow lines, which adds a structured, architectural feel to the design. The overall color palette is dominated by yellow and white, giving it a clean, modern appearance.

Основни данни за бизнеса

След спадът от 2,4% отчетен през 2013 г., търсенето на вътрешния пазар^[1] на цимент показва признаци на възстановяване, като нарасна с 5.6% през 2014 г. Пазарът на цимент бе движан основно от инфраструктурни проекти (55%), следван от нежилищния сектор (25%), и жилищния сектор с (20%)^[1].

През 2012 Вулкан Цимент взе решение да преустанови производството на клинкер и да се фокусира изключително върху производството на цимент.

Дружеството предприе допълнителни действия през 2014 г., за да преодолее негативното влияние от увеличаването на вноса на цимент на ниски цени.

- Дружеството продължи да развива новата брандингова система i.pova на българския пазар на цимент.
- Допълнителни усилия бяха фокусирани върху запазване високото на качество на предлаганите продукти и свързаните с тях услуги за клиента.
- Дейностите по продажбите нараснаха и експортът на цимент за Македония отбеляза последователен ръст.
- Производството продължи да бъде осъществявано само с най-ефективните производствени линии.
- Наличностите на полуготова и готова продукция бяха оптимизирани.
- Бяха извършвани непрекъснати действия по кредитен контрол с цел редуциране на риска от наличие на несъбираеми вземания.
- Дружеството постигна значително увеличение на обема на договорените обезпечения и успя да постигне много ниско средно ниво на неплатените вземания.
- Строгийт контрол върху разходите доведе до последователни икономии,

Брутната оперативна печалба на дружеството(без ефектите от продажба на CO2 емисии) през 2014 година е -1,6 млн. лева, което е намаление с 2.1 млн. лева, в сравнение с 2013 г.

^[1] Всичката пазарна информация е съгласно вътрешно пазарно проучване

Устойчиво развитие

През 2014 г. стратегията за Устойчиво Развитие на компанията, чрез нейните седем дъщерни политики, бе фокусирана върху приобщаване на заинтересованите страни, отговорност на подизпълнителите по веригата за доставки, зачитането на правата на човека, инициативи по околна среда, здраве и безопасност, доброволчески и дарителски кампании, устойчивост на продуктите, подкрепа на местните общности, чрез стимулиране на спортни и културни събития, повишаване на осведомеността по въпросите на околна среда, здраве и безопасност, както и кариерна ориентация сред най-младите представители на обществото ни.

Качество

Фирмата поддържа система за управление на качеството - ISO 9001 от 2004 г. Управлението на Качеството е фокусирано върху непрекъснато подобряване на продуктите и услугите, посредством иновации и развитие, в съответствие с приложимите стандарти.

Фирмената Политика по Качество се стреми да задоволи напълно нуждите и очакванията на нашите клиенти и да утвърди доверието относно качеството на продуктите, посредством осигуряване на техническа помощ и предлагане на различни решения.

Безопасност и опазване на околната среда и климата

Съобразно поетия от Италчементи Груп ангажимент към Устойчиво Развитие, компанията поставя на приоритетно място грижата за околната среда, безопасността и благосъстоянието на служителите и на местните общности.

Въз основа на корпоративните Политики за безопасност и здраве при работа и водена от мотото „Безопасността, начин на живот“, Вулкан Цимент продължи да затвърждава своя подход по безопасност, реализирайки следващите стъпки от процеса за прилагане на Системата за Управление на Безопасността на Италчементи Груп. Обединявайки усилията си посредством Годишна Пътна карта по безопасност, Вулкан Цимент постига 100% прогрес на всички планирани действия за 2014 г. със силен акцент към изпълнението на Оперативните стандарти по безопасност на Италчементи Груп по отношение Работата на височина, Системата „Заклучи/Обозначи“, Влизане в ограничено пространство, Практически кодекс за шофиране, Програмата 5 Стъпки (I take 5), както и редица дейности, определени на местно ниво. В допълнение бяха разработени и внедрени пакет от местни проекти по безопасност с цел да поддържат вниманието и мотивацията на работещите към безопасността като ключова ценност за компанията, например: „Шампион по безопасност“, „Програма за поощряване на безопасността“, „Кампания за честване на Световния ден по безопасност и здраве при работа“, „Работни срещи с ръководството“, „Подсилване на плана за спешна готовност“ и т.н.

Нивото на честотата на Загуба на работни дни на компанията за 2014 г. остава стабилно с ниво 0 за последните 2 години, докато неговата стойност е далеч под средното ниво от 3,7 за компанията. За първи път Общото ниво на отчитаните наранявания достига рекордно ниско ниво от 0, като резултат за период от над 1 година без инциденти на директно наети (Смърт, Загуба на работни дни, Смяна на работното място без загуба на работни дни или Лечение без загуба на работни дни).

Вулкан Цимент притежава ISO 9001 - Сертификат за управление на качеството, ISO 14001 - системи и политики за опазване на околната среда, както и ISO 14064 - Сертификат за въглероден отпечатък, който отговаря на най-високите изисквания на местния пазар и европейски стандарти.



Вулкан Цимент отбеляза 1 година без трудова злополука

През август 2014 г., Вулкан Цимент отбеляза постигането на 1 година без злополука със загуба на работни дни. От началото на Програмата за отличаване на безопасността на Италчементи Груп, Вулкан Цимент е награден за втори път с престижния приз. Серж Шмит, Изпълнителен

Директор на Вулкан Цимент връчи наградата на г-н Найденов, Мениджър Завод по време на специална церемония.

Човешки ресурси, Обучение и Социални дейности

ОБУЧЕНИЯ 2014

През 2014 г. във Вулкан Цимент бяха проведени обучения в рамките на 1 448 часа и 354 участници, както от компанията, така и от фирми партньори. Средният брой учебни часове за един участник от Италцементи България е 8,6 часа.

Въпреки продължаващата тенденция за оптимизиране на разходите, екипът по обученията отново се справи успешно с предизвикателството да намери решения за организиране на интерактивни, обогатяващи, интересни и полезни обучения, като:

➤ Обучение по безопасно шофиране

Цел: Участниците да бъдат обучени как правилно да реагират при различни опасни ситуации, докато шофират, включвайки теоретична и практическа част

Учебни часове: 36

Брой участници: 6

Профил на участниците: Представители на всички нива в компанията, които разполагат със служебни автомобили или често използват такива.



➤ Обучение за квалифицирана работа с йонизиращи лъчения

Цел: Придобиване на квалификация за работа с йонизиращи лъчения

Учебни часове: 140

Брой участници: 7

Профил на участниците: Служители от средно и ниско ниво заети в лабораторията и поддръжката



➤ Електронно обучение LOTO – онлайн

Цел: Подпомагане на местното въвеждане на стандарта „Заклучи-Обозначи“ на Италцементи в рамките на проект с европейско финансиране

Учебни часове: 34

Брой участници: 17

Профил на участниците: Технически персонал – Мениджъри, Отговорници, Техници, Работници



➤ SAP функционалност на поддръжката в завода

Цел: Обогатяване с нови знания във връзка с операции в SAP системата – главна поръчка, известия, ревизии, планиране, статистика

Учебни часове: 32

Брой участници: 4

Профил на участниците: SAP потребители от Технически отдел и отдел ИТ



➤ Основни правила и изисквания на Инструкцията за водене на електронна кореспонденция

Цел: Въвеждане на Инструкцията за организиране и оптимизиране на комуникационния поток в компанията, чрез създаване на ясни правила и изисквания по отношение управлението на вътрешната и външната имейл кореспонденция от служителите на компанията



Учебни часове: 19

Брой участници: 19

Профил на участниците: Всички служители, ползващи имейл

➤ Дни на мениджмънта 2014

Цел: Годишна среща на мениджмънта на компанията с основната идея да се представят целите, дейностите, предизвикателствата и иновациите на компанията, пред които заедно са изправени отделите, да се дискутира бъдещата визия на компанията, да се засилят връзките и да се подобри комуникацията между хората и отделите и да се възобнови отборния дух.

Учебни часове: 108

Брой участници: 9

Профил на участниците: Всички мениджъри и ключови служители в компанията



➤ Обучение по първа долекарска помощ

Цел: Опресняване знанията и уменията за оказване на първа долекарска помощ

Учебни часове: 92

Брой участници: 23

Профил на участниците: Персонал от лабораторията и завода



➤ Проиграване на спасяване на работник, паднал от височина

Цел: Придобиване на знания и умения за спасяване и оказване на първа помощ на работник, паднал от височина

Учебни часове: 15

Брой участници: 15

Профил на участниците: Персонал от завода



➤ Проиграване на аварийна ситуация "Пожар вследствие на земетресение с последващ разлив"

Цел: Опресняване на знанията за евакуация на служителите в случай на бедствие или авария и предприемане на необходимите действия

Учебни часове: 20

Брой участници: 20

Профил на участниците: Персонал от лабораторията и завода



Различни обучения и семинари в съответствие с национални и международни законодателни рамки и международни стандарти (по безопасност, околна среда, качество, енергия) бяха провеждани през цялата година.

СОЦИАЛНИ ДЕЙНОСТИ 2014

➤ Лятна академия на изкуствата за децата на Вулкан Цимент - социална инициатива, насочена към децата на служителите

В края на лятото, децата на служителите на Вулкан Цимент имаха възможност да се докоснат и опознаят истинската същина на изкуството с уроци по рисуване, танци, поп пеене, пиано, класове по детска йога в Лятната академия по изкуствата в гр. Димитровград, като се възползваха от 50% отстъпка от цената на месечната такса.

➤ **Екипът на Вулкан Цимент завод заслужи споделеното първо място в предизвикателството „Най-зелен отдел”**

„Най-зелен отдел” е инициатива на отдел Устойчиво Развитие. Девет отдела, представящи 19 различни еко проекта, участваха в надпреварата. Отборът на Вулкан Цимент завод сподели първото място.

Състезанието беше фокусирано върху постигането на специфични цели към избран общ зелен ангажимент – опазване на околната среда, намаляване на въглеродния отпечатък, еко поведение и т.н. С голям ентузиазъм всички отдели успяха да постигнат предварително заложените амбициозни цели, сред които намаляване на консумацията на енергия - 14 MW спестена енергия за една година, хартия и пластмасови отпадъци - 36 900 по-малко използвани пластмасови чаши, засаждане на 34 дървета и дори ръчно изработени поздравителни картички.

➤ **Вулкан Цимент отбеляза Великден с творческа работилница за децата на служителите**

Празникът не беше пропуснат от децата на служителите на Вулкан Цимент, които получиха специален комплект за боядисване на великденски керамични сувенири, а за всички служители имаше вкусен козунак с възможност да спечелят великденска награда-изненада.

➤ **Специално театрално представление по повод международния ден на жената**

На 7 март 2014 г., дамите от Вулкан Цимент се насладиха на специално частно изпълнение на Театър Варна по повод Деня на жената. Конферентната зала в Девня се превърна в истинска театрална сцена, богато декорирана за постановката „Оскар”- френска комедия от Жан Ален.

Дамите получиха поздравително писмо от Изпълнителния Директор, който изрази убеждението си, че няма граници за това, какво могат да постигнат жените и начина по който могат да променят света.



➤ **За втора поредна година Дирекция Човешки ресурси организира инициативата „Моят първи ден на училище”**

Вулкан Цимент организира специална церемония за служители-родители на първокласници през месец септември 2014 г. Изпълнителният Директор, г-н Серж Шмит поздрави родителите за този незабравим ден в техния живот и отправи топли пожелания за успех на техните деца. Родителите получиха специални раници пълни със здравословни лакомства и практични бутилки за вода,

както и ваучери от избрани книжарници, за да могат да набавят необходимите учебни пособия за старта на учебната година.



➤ **Инициатива “Сподели автомобил” по повод Европейската седмица на мобилността**

По повод на Европейската седмица на мобилността преминала под мотото "Нашите улици, нашият избор", служители на Вулкан Цимент взеха активно участие в доброволна инициатива “Сподели автомобил”. Инициативата е насочена основно към служители, които пътуват за работа със служебен или личен автомобил и цели да осигури по-ефективно използване на превозните средства, чрез намаляване на броя на автомобилите по пътищата, намаляване на задръстванията, замърсяването на въздуха и вредните емисии.



➤ **Вулкан Цимент отбеляза Световния ден на околната среда**

Вулкан Цимент отбеляза 5 юни, Световния ден на околната среда заедно с деца от местната детска градина "Слънце" в гр. Димитровград. Под мотото "Земята – нашият зелен дом" - празникът продължи с кратък урок за околната среда и състезание

за разделно събиране на отпадъци. Децата получиха хранилки и къщички за птички като знак за насърчаване на грижата за природата

Най-любимата и дългоочаквана част от всички - празнична торта и шоколадови лакомства предизвикаха усмивки на лицата на възрастни и деца, тъй като това бе краят на един празник, но началото на изграждане на отговорно отношение към природата сред най-малките членове на обществото ни – нашето бъдеще”.



➤ **Продуктовата гама i.lova представена на Българския национален тракийски събор в Димитровград - социална инициатива, подкрепена от Вулкан Цимент**

Вулкан Цимент стана спонсор на първия по рода си национален събор, който събра местни общности и гости в димитровградския парк "Вапцаров". Откриването на културното събитие премина под звуците на оркестри за народна музика, а по цялото протежение на парка се изви традиционно българско хоро, последвано от музикална програма от песни и танци. В рамките на панаира се проведе благотворителна кампания за набиране на средства за възстановяване на църквата на Св. Илия в село Бяла река. Събитието бе организирано благодарение на спонсорството на повече от 30 местни фирми и със съдействието на община Димитровград.



➤ **Честване на световния ден по безопасност и инициатива „Да изчистим България за един ден”**

На 25 април, Вулкан Цимент отбеляза 12-ия Световен ден по безопасност и здраве при работа в съчетание с дейности във връзка с националната инициатива "Да изчистим България за 1 ден". Различни забавни и в същото време образователни мероприятия бяха организирани по този повод.

Вулкан Цимент чества деня чрез засаждане на дървета и почистване на завода и околните площи, последвани от представяне на основните теми по безопасност.

Проучвания и развитие

През 2014 г. бяха представени успешно два нови продукта:

➤ **i.idro DRAIN** е иновативен материал на бетонова основа с висок дренажен капацитет. Благодарение на специално разработената смес, i.idro DRAIN съчетава здравината на бетонна настилка с дренажен капацитет над 100 пъти по-висок от този на почвата. i.idro DRAIN е един от многото продукти създадени от Италцементи Груп във връзка с постоянния ангажимент за разработване на иновативни решения за архитектурата и строителството и е един от най-устойчивите продукти от екологична гледна точка в строителния пазар. i.idro DRAIN е иновативен продукт, който се използва за направата на настилки, отличаващи се висока дренажна способност. Наличието на кухини варира между 15% и 25%, което гарантира дренажен капацитет от 200 до над 1000 л./кв.м/мин. i.idro DRAIN в един от най-екологичните продукти на пазара и въвежда нов стандарт при проектирането на градската среда.

➤ **i.speed ALIFLASH** е бързосвързващ цимент с висока ранна якост и отлична обработваемост. Когато се смеси с вода, i.speed ALI FLASH има време на свързване около 3 минути. При смесване с пясък и вода, времето се удължава с няколко минути. Идеален за бързи ремонти, запечатване и фиксиране. Ускорява всякакви ремонтни дейности ,за аварийни и възстановителни дейности при необходимост от бързо постигане на висока якост за кратък период от време и натоварване на изделията.

➤ Иновации в малки опаковки

През декември 2014 г. на пазара бе представена и нова серия продукти в малки опаковки – i.pova: бързо свързващия цимент i.speed ALI FLASH, белия цимент i.design GLACIER, лепилото за плочки i.work FIX KA 100 HIT и цимента i.work TECHNO в кофички от 1 и 5 кг.

Гамата е идеално решение за малки ремонти и поправки и чрез лансирането и Вулкан Цимент ще достигне до един важен сегмент – „Направи си сам“. С цел да промотира допълнително продуктите, дружеството разпространи множество рекламни дисплеи и материали в местата за продажба.

Перспективи за 2015 г.

През 2015г. вътрешното търсене ще продължи да се ограничава от трудния достъп до кредитиране и високото ниво на безработица, като фискалната политика ще остане по-скоро предпазлива с малко възможности за някаква промяна..

Все пак е възможно известно възстановяване на инвестиционната активност, предвид разширените възможности за европейско финансиране и участие в инфраструктурни проекти. В този контекст, основни двигатели ще бъдат отново публично-частните партньорства (за развитие на обществената инфраструктура), проектите за развитие на пътната инфраструктура и планове за интегрирано развитие в големите градове. Както и през 2014, инфраструктурните проекти леко ще доминират над жилищното и нежилищно строителство.

Допълнителна информация

Информация за финансовите инструменти на компанията и за политиката по управление на финансовия риск са приложени към Годишния финансов отчет.

За периода след издаването на Годишния финансов отчет на компанията не са установени финансови събития, които биха повлияли съществено на финансовите резултати, отбелязани в него.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност 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 са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2014 г.

Девня,
5 февруари 2015 г.

Изпълнителен Директор
/ Серж Уинстън Доминик Луи Шмит /



Директор
Администрация, Финанси и Контрол:

/Емилiaan Андреев/

Годишен Финансов Отчет

2011

2011

Към 31 декември 2014 година

Отчет за финансовото състояние

(в хиляди лева)	Бележка	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	16,045	16,578
Нематериални активи	16	26	29
Други финансови активи	17	11,735	-
Отсрочени данъчни активи	25	1,149	995
Общо нетекущи активи		28,955	17,602
Текущи активи			
Материални запаси	18	2,666	4,278
Търговски вземания	19	1,238	1,319
Други вземания	19	251	413
Вземания по корпоративен данък		40	40
Други финансови активи	17	57,531	68,650
Парични средства и парични еквиваленти	20	1,950	2,350
Общо текущи активи		63,676	77,050
Общо активи		92,631	94,652
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	21	453	453
Резерви	22	6,337	6,337
Неразпределена печалба		77,038	79,539
Общо собствен капитал		83,828	86,329
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по доходи на персонала	23	293	267
Провизии	24	5,658	5,588
Общо нетекущи пасиви		5,951	5,855
Текущи пасиви			
Търговски задължения	26	2,421	2,033
Други задължения	26	431	435
Общо текущи пасиви		2,852	2,468
Общо пасиви		8,803	8,323
Общо собствен капитал и пасиви		92,631	94,652

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 21 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е изготвен на 4 февруари 2015 г.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Росен Томчев

Директор Администрация Финанси

и контрол:

Емилиян Андреев

Изпълнителен Директор:

Сергей Шмит

Съгласно независим одиторски доклад:

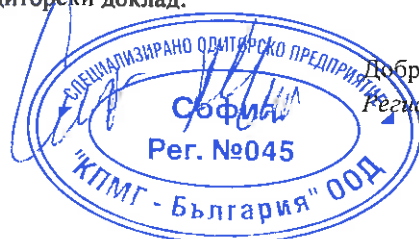
Гилбърт Маккол

Управител

КПМГ България ООД

Добрина Калоянова

Регистриран одитор



За годината, приключваща на 31 декември 2014

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

(в хиляди лева)	Бележка	2014	2013
Приходи	6	22,398	20,730
Други приходи	7	305	431
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство		(351)	(570)
Капитализирани разходи		77	133
Разходи за материали	8	(16,576)	(14,740)
Разходи за външни услуги	9	(4,728)	(4,666)
Разходи за персонала	10	(1,801)	(1,975)
Други оперативни разходи	11	(918)	1,129
Брутна оперативна печалба (загуба) – преди еднократни разходи		(1,594)	472
Печалба от продажба на дълготрайни активи	12	-	74
Брутна оперативна печалба (загуба)		(1 594)	546
Амортизация	15,16	(1,266)	(1,402)
Оперативна печалба (загуба)		(2,860)	(856)
Финансови приходи (разходи), нетно	13	234	656
Печалба (загуба) преди данъци		(2,626)	(200)
(Разходи) приходи за данъци	14	151	(303)
Печалба (загуба) за годината		(2,475)	(503)
Друг всеобхватен доход за годината			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие реклафицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(29)	(101)
Данъчен ефект, свързан с този компонент	14	3	10
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(26)	(91)
Общо всеобхватен доход за годината		(2,501)	(594)

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 21 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен на 4 февруари 2015 г..

Мениджър Счетоводство и данъци:

Росен Томчев

Директор Администрация, финанси и контрол: Емилиян Андреев
 Директор: Серг Шмит



Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт Маккол

Управител

КПМГ България ООД

Добринка Калоянова

Правосъдието одитор



За годината, приключваща на 31 декември 2014

Отчет за промените в собствения капитал

(в хиляди лева)

	Основен капитал	Целеви резерви	Резерв от друг всеобхватен доход	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01/01/2013	453	6,107	-	230	80,133	86,923
Общо всеобхватен доход за годината						
Загуба за годината	-	-	-	-	(503)	(503)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(91)	(91)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(594)	(594)
Салдо към 31/12/2013	453	6,107	-	230	79,539	86,329
Салдо към 01/01/2014	453	6,107	-	230	79,539	86,329
Общо всеобхватен доход за годината						
Загуба за годината	-	-	-	-	(2,475)	(2,475)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(26)	(26)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(2,501)	(2,501)
Салдо към 31/12/2014	453	6,107	-	230	77,038	83,828

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 21 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

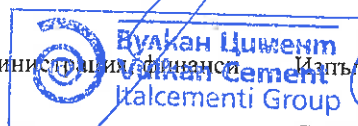
Финансовият отчет е изготвен на 4 февруари 2015.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Росен Томчев

Директор Администрация финансы
и контрол:
Емилиян Андреев

Изпълнителен Директор:
Сергей Шмит



Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт Маккол

Управител

КПМГ България ООД

Добринка Калоянова

Регистриран одитор



За годината, приключваща на 31 декември 2014

Отчет за паричните потоци

(в хиляди лева)

	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба (загуба) преди данъци	(2,626)	(200)
Амортизация	1,266	1,402
(Печалба) от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	(74)
Промяна в задължения по доходи на персонала и други нетекущи провизии	96	(591)
Финансови разходи (приходи), нетно	(234)	(656)
Изменение на материалните запаси	1,612	1,719
Изменение на търговски вземания	(60)	871
Изменение на търговски задължения	385	(2,507)
Изменение на други оперативни активи и пасиви	155	(262)
Получени финансови приходи	333	494
Платени финансови разходи	(12)	(12)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	915	184
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(728)	(582)
Предоставени заеми	(13,691)	(4,890)
Върнати предоставени заеми	13,104	1,956
Постъпления от продажба на нетекущи активи	-	93
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,315)	(3,423)
Парични потоци от финансова дейност		
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
(Намаление) / Увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(400)	(3,239)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	2,350	5,589
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	1,950	2,350
(Намаление) / Увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(400)	(3,239)

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 21 до 47, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е изготвен на 4 февруари 2015 г.

Мениджър Счетоводство и данъци:

Росен Томчев

Директор Администрация, финанси
и контрол:

Емилиян Андреев

Изпълнителен Директор:

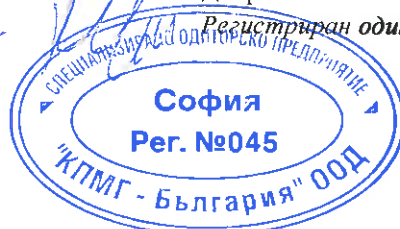
Серж Шмит



Съгласно независим одиторски доклад:

Гилбърт Маккол
Управител
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор





КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Вулкан Цимент АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 16 до стр. 47 финансов отчет на Вулкан Цимент АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи общооповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 с изискванията 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 отклонения.

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 отклонения 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 на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 5 февруари 2015 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



КПМГ България ООД

София, 25 февруари 2015 година



ПРЕДЛОЖЕНИЕ

от Управителния съвет на „Вулкан Цимент“ АД
за покриване на загубата на „Вулкан Цимент“
АД за 2014 г.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Вулкан Цимент“ АД за 2014 г., което ще се проведе на 08.04.2015 г., Управителният съвет на „Вулкан Цимент“ АД („Дружеството“) ще представи следното предложение за покриване на загубата на Дружеството за 2014 г.:

- Отчетената нетна загуба на Дружеството към 31.12.2014 г., възлиза на **2 475 074.42 лева**;
- Неразпределената печалба от минали години е в размер на **79 513 426.81 лева**, в това число неразпределената печалба от минали години от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на **1 100 979.63 лева**;
- Отчетената нетна загуба на Дружеството към 31.12.2014 г., възлизаща на **2 475 074.42 лева** да бъде покрита за сметка на неразпределена печалба от минали години.

PROPOSAL

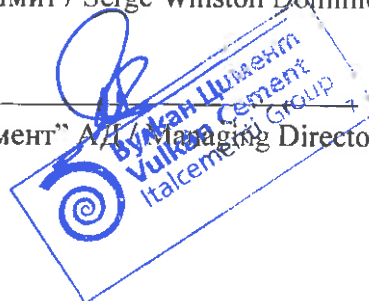
of the Managing Board of Vulkan Cement JSC for
covering of the loss of Vulkan Cement JSC for
2014

At the regular annual General Assembly of the shareholders of Vulkan Cement JSC for 2014, which shall be held on 08.04.2015, the Managing Board of Vulkan Cement JSC (“Company”) will present the following proposal for the covering of the Company’s loss for 2014:

- The reported net loss of the Company up to December 31, 2014 amounts to **BGN 2 475 074.42**;
- The undistributed profit from previous years amounts to **BGN 79 513 426.81**, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to **BGN 1 100 979.63**;
- The reported net loss of the Company up to December 31, 2014 amounting to **BGN 2 475 074.42** to be covered from undistributed profit from previous years.

Серж Уинстън Доминик Луи Шмит / Serge Winston Dominique Louis Schmidt

(Изпълнителен Директор на „Вулкан Цимент“ АД / Managing Director of Vulkan Cement JSC)



44

ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от Протокол на редовното годишно Общо Събрание на Акционерите на „Вулкан Цимент“ АД („Дружеството“) за 2014 г.,
проведено на 08.04.2015 г.

По точка 3 от дневния ред, Председателят на събранието прочете пред присъстващите акционери и представители на акционери предложението на Управителния съвет за покриване загубата на Дружеството за 2014 година, а именно:

- Отчетената нетна загуба на Дружеството към 31.12.2014 г., възлиза на 2 475 074.42 лева;

- Неразпределената печалба от минали години е в размер на 79 513 426.81 лева, в това число неразпределената печалба от минали години от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на 1 100 979.63 лева;

- Отчетената нетна загуба на Дружеството към 31.12.2014 г., възлизаща на 2 475 074.42 лева да бъде покрита за сметка на неразпределена печалба от минали години.

Дивиденди няма да бъдат разпределяни.

След проведено обсъждане, акционерите и представителите на акционери пристъпиха към гласуване на предложението на Управителния съвет.

Резултатът от гласуването беше следният:

EXTRACT

from the Minutes of the Regular Annual General Assembly of the Shareholders of “Vulkan Cement” JSC (the “Company”) for 2014, held on 08.04.2015

Under item 3 of the Agenda, the Chairman of the Assembly read before the attending shareholders and shareholders' representatives the proposal of the Managing Board on the covering of the Company's loss for 2014, namely:

- The reported net loss of the Company up to December 31, 2014 amounts to BGN 2 475 074.42;

- The undistributed profit from previous years amounts to BGN 79 513 426.81, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to BGN 1 100 979.63;

- The reported net loss of the Company up to December 31, 2014 amounting to BGN 2 475 074.42 to be covered from undistributed profit from previous years.

No dividends shall be distributed.

After having discussions, the shareholders and shareholders' representatives proceeded to vote on the proposal of the Managing Board.

The result of the vote was as follows::

Акционер/представител Shareholder / Representative	Брой акции Number of shares	Гласувал „ЗА“ Voted YEA	Гласувал „ПРОТИВ“ Voted NOES
„Симан Франсе“ АД „Ciments Français“ S.A.S.	317 077	317 077	
„Девня Цимент“ АД Devnya Cement AD	129 601	Отсъства	
Република България Republic of Bulgaria	4 002	Отсъства	
Г-жа Милена Белчева Иванова Mrs. Milena Belcheva Ivanova	16	Отсъства	

Г-н Иван Петев Иванов	80	Отсъства	
Mr. Ivan Petev Ivanov			
Г-н Гочо Манолов Жисов	18	Отсъства	
Mr. Gocho Manolov Zhisov			
Г-жа Ненка Иванова Жисова	20	Отсъства	
Mrs. Nenka Ivanova Zhisova			
Г-н Димо Георгиев Иванов	20	Отсъства	
Mr. Dimo Georgiev Ivanov			
Г-н Тончо Петров Тончев	32	Отсъства	
Mr. Toncho Petrov Tonchev			
Г-жа Цвета Спасова Бакалова	32	Отсъства	
Mrs. Tsveta Spasova Bakalova			
Г-н Пенчо Георгиев Радев	1	1	
Mr. Pencho Georgiev Radev			
Г-н Васил Димов Тодоров	10	Отсъства	
Mr. Vasil Dimov Todorov			
Г-н Даниел Стоянов Желязков	7	7	
Mr. Daniel Stoyanov Zhelyazkov			
Г-жа Венета Захариева Стоянова	10	10	
Mrs. Veneta Zaharieva Stoyanova			
Г-н Ралю Георгиев Кафтанов	40	Отсъства	
Mr. Ralyu Georgiev Kaftanov			
Г-н Никола Петров Костадинов	5	Отсъства	
Mr. Nikola Petrov Kostadinov			
Г-н Желязко Желев Желязков	16	Отсъства	
Mr. Zhelyazko Zhelev Zhelyazkov			
Г-н Гено Колев Генов	20	Отсъства	
Mr. Geno Kolev Genov			
Г-н Петер Николаус Генов	421	Отсъства	
Mr. Peter Nikolaus Genev			
Г-жа Александра Надежда Гретен-Генов	421	Отсъства	
Mrs. Alexsandra Nadezhda Greten-Genev			
Г-жа Мария Елизабет Генов	421	Отсъства	
Mrs. Maria Elizabet Genev			
Г-н Добри Христов Генов	439	Отсъства	
Mr. Dobri Hristov Genov			
Г-жа Снежанка Тенева Дервишева	290	Отсъства	
Mrs. Snezhanka Teneva Dervisheva			
Общо:	452 967	317 095	0
Процент от всички акции:	100,000%	70,003996 %	0,00 %

Възражения не бяха направени.

No objections were raised.

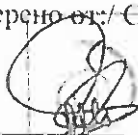
Предложението на Управителния съвет за покриване загубата на Дружеството за 2014 г. бе прието с единодушие от представения на събранието капитал.

Дата: 09.04.2015 г.

The proposal of the Managing Board on the covering of the Company loss for 2014 was approved unanimously by the capital represented at the Assembly.

Date: 09.04.2015

Завършено от: / Certified by:



Вулкан Цимент
Vulkan Cement
Italcementi Group

Серж Уинстън Доминик Луи Шмидт / Serge Winston Dominique Louis Schmidt
Изпълнителен Директор / Managing Director

