

Good ideas
need flexible resources.



**Финансов отчет по МСС
на “Алкомет” АД
за 2011 год.**

АЛКОМЕТ АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

	Прил.	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Приходи от продажби	4	267,508	225,564
Себестойност на продажбите	5	(240,137)	(201,194)
Брутна печалба		27,371	24,370
Други приходи, нетно	6	6,166	4,203
Административни разходи	7	(8,498)	(6,003)
Разходи по продажби	8	(8,646)	(7,226)
Други разходи	9	(4,108)	(3,199)
Нетна печалба/(загуба) от валутни разлики	11	83	(537)
Разходи за лихви, нетно	12	(3,626)	(3,304)
Други финансови приходи/(разходи), нетно	13	(365)	176
Печалба преди данъчно облагане		8,377	8,480
Разход за данък	14	(470)	(868)
Печалба за периода		7,907	7,612
Доход на акция в лева	15	0.44	0.42

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 5 март 2012 година

Хюсени Ибриоданов


Хюсени Уму Индже
Изпълнителни директори


Антоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД

5 март 2012 година, гр. София




Семих Батурай
Финансов директор


Тетяна Петрова
Гл. счетоводител


Димитър Базлянков
Регистриран одитор



Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

АЛКОМЕТ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

Прил.	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
	7,907	7,612
Печалба за периода		
Други всеобхватни доходи		
16	(101)	-
	10	-
24	(1,782)	(1,590)
24	178	159
24	(738)	1,782
24	74	(178)
Общо други всеобхватни доходи за периода, нетно от данъци		
	(2,359)	173
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		
	5,548	7,785

Одобен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 5 март 2012 година

Хюсеин Ибрахимов

Хюсеин Умул Индже
Изпълнителен директор

Ангоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг СООД

5 март 2012 година, гр. София

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011

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

	Прил.	31 декември 2011	31 декември 2010
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	16	108,296	109,315
Нематериални активи	17	656	6
Инвестиционни имоти	18	4,935	4,935
Финансови активи	19	5,098	3,232
Деривативни финансови инструменти	24	35	-
Отсрочени данъчни активи	14	198	117
		<u>119,218</u>	<u>117,605</u>
Текущи активи			
Материални запаси	20	38,903	27,528
Търговски и други вземания, нетно	21	42,169	47,980
Деривативни финансови инструменти	24	22	1,782
Парични средства	22	2,497	4,256
		<u>83,591</u>	<u>81,546</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>202,809</u>	<u>199,151</u>
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	23	17,953	17,953
Премии от емисии		-	1,500
Законов резерв	23	1,795	86
Преоценъчен резерв		57,191	58,038
Резерв от хеджиране	24	(664)	1,604
Натрупана печалба		16,281	8,937
		<u>92,556</u>	<u>88,118</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения при пенсиониране	25	140	164
Дългосрочни заеми	26	24,275	19,745
Деривативни финансови инструменти	24	-	34
Отсрочени данъчни пасиви	14	5,418	6,291
		<u>29,833</u>	<u>26,234</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	27	13,169	10,550
Краткосрочни заеми	26	65,766	72,725
Деривативни финансови инструменти	24	738	12
Задължения за корпоративен данък	28	51	719
Начисления	29	696	793
		<u>80,420</u>	<u>84,799</u>
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>202,809</u>	<u>199,151</u>

Одобен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 5 март 2012 година

Хюсеин Ибриджиев
Хюсеин Умар Индже
Исполнителни директори

Семих Батурай
Финансов директор

Теодора Петрова
Гл. счетоводител

Антоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД
5 март 2012 година, гр. София

Димитър Базлянков
Регистриран одитор

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	8,377	8,480
Корекции:		
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	9,350	8,683
Амортизация на нематериални активи	6	37
Балансова стойност на бракувани активи и обезценка на активи	161	216
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	(18)	(22)
Отписани вземания и задължения, нетно	(1)	310
Приходи от операции с ценни книжа	(209)	(241)
Разходи за лихви, нетно	3,626	3,304
Изменение на начисленията и задълженията при пенсиониране	(173)	(534)
Печалба от валутни курсови разлики	(350)	(32)
	20,769	20,201
Увеличение на материалните запаси	(11,375)	(7,034)
Намаление/(увеличение) на текущите вземания	4,321	(17,915)
Увеличение/(намаление) на текущите задължения	4,110	(130)
Парични средства, получени от/(използвани за) оперативна дейност	17,825	(4,878)
Получени лихви	8	5
Изплатени лихви	(3,831)	(3,179)
Изплатени данъци върху печалбата	(1,111)	(66)
Изплатени дивиденди	(1,108)	(429)
Нетни парични средства, получени от/(използвани за) оперативна дейност	11,783	(8,547)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	(6,677)	(3,180)
Плащания за модернизация на инвестиционните имоти	-	(144)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	15	25
Нетни парични средства, използвани за инвестиционна дейност	(6,662)	(3,299)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	264,865	232,014
Плащания по заеми	(271,646)	(218,365)
Плащания по лизингови договори	(79)	(94)
Нетни парични средства, (използвани за)/получени от финансова дейност	(6,860)	13,555
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	(1,739)	1,709
Парични средства в началото на периода	4,225	2,516
Парични средства в края на периода (виж също прил. 22)	2,486	4,225

Одобен за издаване от Финансовия съвет на Алкомет АД на 5 март 2012 година

Хюсеин Йорданов

Хюсеин Умуртаев
Изпълнителен директорСемих Батурай
Финансов директорТодор Петров
Гл. счетоводителДимитър Димитков
Регистриран одитор

Ангелета Базлянова

Управител

Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД

5 март 2012 година, гр. София

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

	Основен капитал	Премии от емисия	Законов резерв	Преоценъчен резерв	Резерв от хеджиране	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2009	17,953	1,500	-	58,101	(43)	1,777	80,762
Промени в собствения капитал за 2010 година							
Заделяне на законов резерв	-	-	86	-	-	(86)	-
Дивиденди	-	-	-	-	-	(429)	(429)
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения	-	-	-	(63)	-	63	-
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	173	7,612	7,785
Салдо към 31 декември 2010	17,953	1,500	86	58,038	1,604	8,937	88,118
Промени в собствения капитал за 2011 година							
Заделяне на законов резерв	-	(1,500)	1,709	-	-	(209)	-
Дивиденди	-	-	-	-	-	(1,110)	(1,110)
Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини и съоръжения	-	-	-	(756)	-	756	-
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	(91)	(2,268)	7,907	5,548
Салдо към 31 декември 2011	17,953	-	1,795	57,191	(664)	16,281	92,556

Одобрен за издаване от Управителния съвет на Алкомет АД на 5 март 2012 година

Хюсеин Корюджо

Хюсеин Умют Визаде
Изпълнителен директорАнтоанета Базлянкова
Управител
Ди Еф Кей Анда Консултинг ООД

5 март 2012 година, гр. София

Пояснителните приложения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

Семих Батурай
Финансов директорТеодора Петрова
Гл. счетоводителДимитър Базлянков
Регистриран одитор

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

1 Общи положения

1.1 Правен статут

Алкомет АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано през 1991 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 837066358. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Шумен, Втора индустриална зона. Алкомет АД е публично дружество, регистрирано в публичния регистър на търговските дружества съгласно решение на Комисията за финансов надзор от 1 юли 1998 година. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса, София. Дружеството е било учредено с фирма Алумина ЕАД и е било 100 % държавна собственост. На 13 септември 1999 година Агенцията за приватизация е продала на частни инвеститори 1,116,361 акции на Дружеството, които са представлявали 75 % от капитала му.

Към 31 декември 2011 и 2010 година структурата на капитала на Дружеството е, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Алуметал АД	73.25%	73.25%
FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS, Турция	16.86%	16.86%
ЗУПФ Алианс България	2.45%	2.25%
Други	7.44%	7.64%
Всичко	100,00%	100.00%

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е производство и търговия с алуминиев прокат, изделия от алуминий и алуминиеви сплави, използвани в машиностроенето, строителството, хранително-вкусовата промишленост и други отрасли. Дружеството е водещият български производител на алуминиеви продукти и един от големите производители на Балканите. Заводът е уникален за България, тъй като включва цялостен производствен цикъл и с модерното технологично оборудване на трите си основни цеха – леярнен, валцов и пресов произвежда широка гама от валцовани и пресовани продукти с технически и качествени показатели, съответстващи на международните стандарти ISO 9001:2008, ISO 14000:2004, OHSAS 18000:2007, AA, EN, DIN, BDS. Годишният производствен капацитет на леярния цех е 78 хил.тона, на валцовия – 36 хил.тона и на пресовия – 17 хил.тона.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2 База за изготвяне на финансовия отчет

2.1 Обща рамка за финансово отчитане

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

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на СМСС, приети от Комисията, както и разясненията към тях, валидни за 2011 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Всички промени в МСФО, валидни за 2011 година, са одобрени от Комисията (виж също прил. 2.1.1).

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011.

2.1.1 МСФО и разяснения в сила за текущия период

Посочените по-долу промени в стандарти и разяснения, са приети от Комисията на Европейския съюз и влизат в сила през 2011 година:

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Ефект върху финансовия отчет на Дружеството</i>
Промени в МСФО 1, реструктуриран януари 2010 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010	Прилагане на МСФО за първи път – ограничено освобождаване от оповестяване на сравнителната информация, изисквана от МСФО 7, за прилагащите МСФО за първи път	Няма ефект върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 24, ревизиран ноември 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011	Свързани лица – промяна в дефиницията на свързани лица	Няма ефект върху финансовия отчет на Дружеството
МСС 32, ревизиран 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010	Финансови инструменти: класификация – промени, свързани с класификацията на права	Няма ефект върху финансовия отчет на Дружеството

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

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

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Ефект върху финансовия отчет на Дружеството</i>
КРМСФО 14, ревизиран ноември 2009 година, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2011	МСС 19 – лимит на активите по схеми с дефинирани вноски, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка - промяната се отнася за доброволно предплатени вноски	Няма ефект върху финансовия отчет на Дружеството
КРМСФО 19, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010	Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти	Няма ефект върху финансовия отчет на Дружеството
Подобрения на МСФО, издадени през май 2010 година	Годишни подобрения на МСФО	Нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството

2.1.2 Стандарти и разяснения, които не са влезли в сила през текущия отчетен период

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
МСФО 9, издаден ноември 2009 и последващи изменения (на МСФО 9 и на МСФО 7), издадени през декември 2011, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015	Финансови инструменти – класификация и оценка, стандартът ще отмени напълно МСС 39	Приемането е отложено
Отсрочени данъци: Възстановяване на активи (Подобрения на МСС 12), издаден през декември 2010, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2012	Промени, свързани с ограничаване на обхвата	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2012
Подобрения на МСФО 7 Финансови инструменти, издадени през октомври 2010, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011	Промени, подобряващи оповестяването на прехвърляния на финансови активи	Приет

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.2 Стандарти и разяснения, които не са влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
Промени в МСФО 1, издадени през декември 2010, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2011	Прилагане на МСФО за първи път – Промяна на „фиксиран дати” за определени изключения с „дата на преминаване към МСФО”, допълнително изключение за предприятия, действащи при условията на силна хиперинфлация	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2012
МСФО 10, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Консолидирани финансови отчети	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012
МСФО 11, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Ангажименти за съвместни дейности	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012
МСФО 12, издадени през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Оповестяване на инвестиции в други дружества	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.2 Стандарти и разяснения, които не са влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
МСФО 13, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Оценка по справедлива стойност	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012
МСС 27, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Индивидуални финансови отчети	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012 година
МСС 28, издаден през май 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012 година
Промени на МСС 1, издадени през юни 2011, влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2012	Представяне на финансовите отчети – промени относно представянето на другите всеобхватни доходи	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първото тримесечие на 2012 година
Промени на МСС 19, издадени през юни 2011, влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Доходи на персонала – промени относно изчисляване и представяне на доходите при напускане и пенсиониране	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през първото тримесечие на 2012 година
Промени на МСФО 7, издадени през декември 2011, влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 и за междинните периоди	Финансови инструменти: Оповестяване – промени относно прихващането на финансови активи и финансови пасиви	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012 година

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

2.1.2 Стандарти и разяснения, които не са влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

<i>Стандарт или разяснение, дата на ревизиране и влизане в сила</i>	<i>Име на стандарта или разяснението</i>	<i>Статус на приемане от Комисията на Европейския съюз</i>
Промени на МСС 32, издадени през декември 2011, влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014	Финансови инструменти: Представяне – промени в насоките за приложение относно прихващане на финансови активи и пасиви	Ще бъде предложен за приемане от Комисията, през първото тримесечие на 2012 и се очаква да бъде приет през третото тримесечие на 2012 година
КРМСФО 20, издаден през октомври 2011, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013	Разходи за разчистване на терени във фазата на производство при открити рудници	Предложен за приемане от Комисията, очаква се да бъде приет през второто тримесечие на 2012 година

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

МСФО 13 Оценка по справедлива стойност: МСФО 13 дефинира понятието справедлива стойност, установява, в един отделен стандарт, общи положения за оценка на справедливата стойност и изисква оповестявания относно използването на справедливата стойност като база за оценяване. Този стандарт е приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година. Дружествата могат да прилагат МСФО 13 и в по-ранни отчетни периоди, но в тези случаи, те трябва да оповестят този факт. Стандартът следва да се прилага перспективно към началото на годишния отчетен период, в който се прилага за първи път от съответното дружество. Не се изисква оповестяване на сравнителна информация за периоди преди първоначалното приемане на стандарта.

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

През 2011 година Дружеството не е възприело по-ранното прилагане на стандарти, влизащи в сила за годишни периоди след 1 януари 2012 година.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.2 Счетоводни принципи

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

2.3 Функционална валута и валута на представяне

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

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1 Признание на приходите и разходите

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

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

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

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

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

3.2 Приходи от лихви

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

3.3 Разходи по заеми

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.3 Разходи по заеми (продължение)

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

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

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

3.4 Чуждестранна валута

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

3.5 Доходи на наети лица

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.5 Доходи на наети лица (продължение)

Начисления за неползван платен годишен отпуск

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

Дългосрочни доходи на наети лица

План за дефинирани вноски

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

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

План за дефинирани доходи

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.5 Доходи на наети лица (продължение)

План за дефинирани доходи (продължение)

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на Кредитния метод на прогнозираните единици. Пенсионният ангажимент представлява настоящата стойност на дефинираното пенсионно задължение към датата на отчета за финансовото състояние минус каквито и да било корекции за непризнати актюерски печалби/загуби и разходи за минал трудов стаж. Настоящата стойност на дефинираното задължение се определя по прогнозните бъдещи изходящи парични потоци, използвайки лихвените проценти на държавните ценни книжа, които имат срок до падежа сходен със сроковете на съответния пасив. Натрупаните непризнати актюерски печалби и загуби в края на предходния отчетен период, превишаващи 10 % от настоящата стойност на задълженията за дефинирани доходи при пенсиониране се признават на базата на очаквания среден трудов стаж, оставащ до пенсиониране на служителите, участващи в този план (коридорен подход).

Пенсионните разходи се начисляват или отнасят в отчета за доходите за периода на прослужване на съответните служители. Когато разходите за минал трудов стаж са вече установени, те се признават незабавно. Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

3.6 Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата. Размерът на данъка върху печалбата за 2011 и 2010 година е 10 % върху облагаемата печалба.

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

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

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

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

Освен това към края на всеки отчетен период се преразглеждат непризнатите в предходни отчетни периоди отсрочени данъчни активи. Такива активи се признават до степента, до която

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

е възможно да се генерира бъдеща облагаема печалба, срещу която отсрочените данъчни активи за бъдат възстановени.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.6 Данъчно облагане (продължение)

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

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

3.7 Имоти, машини и съоръжения

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

След първоначалното им признаване земите, сградите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата им стойност към датата на преоценката, намалена с размера на начислената амортизация и евентуално последвалата загуба от обезценка.

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

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

Към 31 декември 2008 година лицензиран оценител е извършил оценка на машините, съоръженията и оборудването и активите в процес на изграждане. Оценка от същия оценител е извършена на отделни групи активи от имотите, машините и съоръженията към 31 декември 2009 година, както и на активите в процес на изграждане към 31 декември 2009, 2010 и 2011 година.

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)**3.7 Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

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

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

	<u>2011 година</u>	<u>2010 година</u>
Сгради	25 - 30	25 - 30
Машини и съоръжения	5 - 17	5 - 17
Транспортни средства	10	10
Офис оборудване	6-7	6-7
Други нетекущи материални активи	5	5

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

Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането на актива от употреба се определя като разлика между постъпленията от продажби и преносната стойност на актива и се отразява в отчета за доходите.

3.8 Нематериални активи

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.9 Инвестиционни имоти

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

Намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се признават в отчета за доходите или се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв дотолкова, доколкото намалението в следствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. След датата на прехвърлянето на активите в групата на инвестиционните имоти последващите печалби и загуби, вследствие на промените в справедливата им стойност се включват в нетната печалба за периода, в който възникват (виж също прил.18).

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

3.10 Материални запаси

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

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

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

Потреблението на материални запаси се оценява по средна претеглена цена.

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.11 Обезценка на имоти, машини и съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти (продължение)

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

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

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

3.12 Финансови инструменти

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.12 Финансови инструменти (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

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

Финансовите инструменти включват парични средства в брой и по банкови сметки, инвестиции, предоставени заеми, вземания, задължения, получени заеми и деривативни финансови инструменти.

Деривативни финансови инструменти

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

Частта от нереализираната печалба или загуба по форуърдните договори, които са класифицирани като ефективни, се отчитат директно в капитала. Нереализираните печалби или загуби, отнесени директно в капитала се признават в отчета за доходите в момента, когато хеджираната сделка влияе върху нетната печалба или загуба. Отчитането на хеджирането се преустановява когато изтече срокът на форуърдния договор или той бъде продаден, прекратен или изразходван.

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.12 Финансови инструменти (продължение)

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

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

Ръководството счита, че преносната стойност на финансовите инструменти е близка до тяхната справедлива стойност. Под справедлива стойност се разбира сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив – уреден, между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

3.12.1 Парични средства

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

3.12.2 Инвестиции и предоставени заеми

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

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

3.12.3 Търговски и други вземания

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

3.12 Финансови инструменти (продължение)

3.12.4 Търговски и други задължения

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

3.12.5 Получени заеми и лизинг

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

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

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

3.12.6 Лихвен риск

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

3.12.7 Кредитен риск

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

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

неплатежоспособност от страна на клиентите 90% от стойността на съответното застраховано търговско вземане.

3.12 Финансови инструменти (продължение)

3.12.8 Валутен риск

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

3.12.9 Ликвиден риск

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

3.13 Начисления

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

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

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

Ключовите предположения относно бъдещето и другите източници на несигурност на приблизителните оценки към края на отчетния период, които имат сериозен риск да доведат до съществени корекции в преносната стойност на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са: полезният живот и справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията (прил. 3.7), обезценката на активите (прил. 3.11), справедливата стойност на инвестиционните имоти (прил. 3.9), справедливата стойност на деривативните финансови инструменти (прил. 3.12) и задълженията за обезщетения при пенсиониране (прил. 3.5).

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

4 Приходи от продажби

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

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Износ	246,126	210,439
Вътрешен пазар	21,382	15,125
Общо приходи от продажби	<u>267,508</u>	<u>225,564</u>

Приходите от продажби се анализират по продукти, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Фолио	98,761	95,042
Ленти и листа	85,437	63,863
Профили, тръби и други	83,310	66,659
Общо приходи от продажбите по продукти	<u>267,508</u>	<u>225,564</u>

5 Себестойност на продажбите

Себестойността на продажбите включва разходи за:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Материали, горива и енергия	222,866	185,149
Амортизация	8,397	7,728
Разходи за персонала	8,663	7,839
Други	211	478
Общо себестойност на продажбите	<u>240,137</u>	<u>201,194</u>

Себестойността на продажбите се анализира по продукти, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Фолио	81,336	79,860
Ленти и листа	81,460	61,139
Профили, тръби и други	77,341	60,195
Общо себестойност на продажбите по продукти	<u>240,137</u>	<u>201,194</u>

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

6 Други приходи, нетно

Другите приходи, нетно са, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Продажби на материали	4,964	3,287
Продажби на услуги	289	194
Отписани задължения	219	130
Приходи от застраховки	196	257
Печалба от продажба на квоти за емисии на парникови газове	130	-
Приходи от наеми	119	100
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	18	22
Продажби на стоки	1	98
Други	230	115
Общо други приходи, нетно	<u>6,166</u>	<u>4,203</u>

През 2011 година Дружеството е продало от разпределените му по Националния план EUA квоти за емисии на парникови газове за 6,610 тона (виж също прил. 17).

7 Административни разходи

Административните разходи включват:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Разходи за персонала	4,124	2,522
Амортизация	613	511
Ремонт и поддръжка	516	396
Застраховки	510	375
Транспорт и командировки	413	389
Охрана	400	398
Данъци	331	330
Дарения	239	106
Консултантски услуги	202	151
Материали	152	65
Екология	136	34
Комуникации	113	131
Наеми	58	13
Отписани вземания	55	232
Балансова стойност на отписани машини и съоръжения	27	32
Глоби и разходи по данъчни проверки	-	93
Други	609	225
Общо административни разходи	<u>8,498</u>	<u>6,003</u>

Разходите за одит на финансовите отчети на Дружеството, включени в административните разходи за 2011 и 2010 година, възлизат съответно на 50 хил.лв. и 52 хил.лв.

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

8 Разходи по продажби

Разходите по продажби са, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Транспорт	6,160	4,947
Комисионни по продажби	801	522
Разходи за персонала	594	570
Застраховки	471	229
Обезценка на вземания и разходи за рекламации	278	358
Реклами	163	354
Материали	75	17
Амортизация	20	11
Други	84	218
Общо разходи по продажби	<u>8,646</u>	<u>7,226</u>

9 Други разходи

Другите разходи са, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Себестойност на продадени материали и услуги	3,843	2,942
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	134	184
Себестойност на използвани EUA и CER квоти за емисии на парникови газове	130	-
Себестойност на продадени стоки	1	73
Общо други разходи	<u>4,108</u>	<u>3,199</u>

10 Разходи за дейността по елементи

Разходите, класифицирани по функционален признак могат да бъдат анализирани по елементи, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Материали	230,834	192,366
Разходи за персонала	13,509	11,318
Амортизация	9,356	8,720
Външни услуги	10,229	9,001
Други разходи	1,950	1,634
Промени в незавършеното производство и готовата продукция	(8,597)	(8,616)
Общо	<u>257,281</u>	<u>214,423</u>
Себестойност на продажбите	240,137	201,194
Административни разходи	8,498	6,003
Разходи по продажби	8,646	7,226

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

Общо	<u>257,281</u>	<u>214,423</u>
11 Нетна печалба/(загуба) от валутни разлики		
Нетната печалба / (загуба) от валутни разлики се състои от:		
	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	778	315
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	<u>(695)</u>	<u>(852)</u>
Общо нетна печалба/(загуба) от валутни разлики	<u>83</u>	<u>(537)</u>
12 Разходи за лихви, нетно		
Разходите за лихви, нетно включват:		
	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Лихви по заеми	(3,835)	(3,512)
Приходи от лихви	261	260
Лихви по доходи на персонала при пенсиониране	<u>(52)</u>	<u>(52)</u>
Общо разходи за лихви, нетно	<u>(3,626)</u>	<u>(3,304)</u>
13 Други финансови приходи/(разходи), нетно		
	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Печалба от деривативни финансови инструменти	103	443
Банкови такси	(677)	(508)
Приходи от операции с ценни книжа	<u>209</u>	<u>241</u>
Общо други финансови приходи/(разходи), нетно	<u>(365)</u>	<u>176</u>

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

14 Данъци върху печалбата

Начислените отсрочени данъчни активи и пасиви са, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Отсрочени данъчни активи:		
Начисления за неизползван платен отпуск и провизия за обезщетения при пенсиониране	83	94
Деривативни финансови инструменти	74	-
Отписани вземания	41	23
Общо отсрочени данъчни активи	198	117
Отсрочени данъчни пасиви:		
Деривативни финансови инструменти	-	178
Инвестиционни имоти	248	248
Имоти, машини и съоръжения	5,170	5,865
Общо отсрочени данъчни пасиви	5,418	6,291
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	5,220	6,174

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Печалба преди данъчно облагане	8,377	8,480
Данъчен процент	10%	10%
Данък печалба	(838)	(848)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(5)	(20)
Данъчен ефект от признати през текущия период отсрочени данъчни активи, непризнати през предходни периоди	373	-
Разход за данък	(470)	(868)
Ефективен данъчен процент	5.61%	10.24 %

Разходът за данък е, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Текущ разход за данък върху облагаемата печалба	(1,1	(1,0
Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	692	140
Разход за данък	(470)	(868)

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

14 Данъци върху печалбата (продължение)

Отсроченият данък за 2011 и 2010 година, отнесен директно в капитала е в размер съответно на 262 хил.лв. и 19 хил.лв. (виж също Отчета за всеобхватния доход). През 2011 година Дружеството е признало непризнати през предходни отчетни периоди отсрочени данъчни активи свързани с обезценка на имоти, машини и съоръжения за 373 хил.лв.

15 Доход на акция

Доходът на акция е, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
Среден брой акции	17,952,959	17,952,959
Печалба за периода в хил.лева	7,907	7,612
Доход на акция в лева	0.44	0.42

16 Имоти, машини и съоръжения

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

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 31 декември 2009	36,835	116,846	2,095	19,672	175,448
Придобити	-	464	265	4,355	5,084
Отписани	-	(59)	(340)	(36)	(435)
Прехвърлени	172	14,413	50	(14,635)	-
Салдо към 31 декември 2010	37,007	131,664	2,070	9,356	180,097
Придобити	-	338	185	8,072	8,595
Отписани	-	(391)	(90)	(27)	(508)
Прехвърлени	404	804	-	(1,208)	-
Салдо към 31 декември 2011	37,411	132,415	2,165	16,193	188,184
Натрупана амортизация и обезценка					
Салдо към 31 декември 2009	(10,579)	(50,552)	(1,124)	-	(62,255)
Амортизация за периода	(1,106)	(7,321)	(256)	-	(8,683)
Отписани	-	60	280	-	340
Обезценка	-	-	-	(184)	(184)
Салдо към 31 декември 2010	(11,685)	(57,813)	(1,100)	(184)	(70,782)
Амортизация за периода	(1,112)	(7,975)	(263)	-	(9,350)
Отписани	-	389	90	-	479
Обезценка	-	(101)	-	(134)	(235)
Салдо към 31 декември 2011	(12,797)	(65,500)	(1,273)	(318)	(79,888)
Преносна стойност към 31 декември 2010	25,322	73,851	970	9,172	109,315

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

Преносна стойност към
31 декември 2011

24,614

66,915

892

15,875

108,296

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

16 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Към 31 декември 2008 година сградите, машините и съоръженията са оценени от инж. Симеон Куцаров, лицензиран оценител с цел да бъде определена справедливата им стойност. Оценката е извършена в съответствие с Международните оценителски стандарти при спазване на пазарния подход. Поради специфичния характер на някои активи и отсъствието на активен пазар за тях, оценителят се е съобразил и с тяхното предназначение, както и със състоянието на Дружеството като цяло, тъй като тези активи представляват, и биха могли да се реализират като интегрална част от цялото предприятие. Оценка от същия оценител е извършена на отделни групи активи от имотите, машините и съоръженията към 31 декември 2009 година, както и на активите в процес на изграждане към 31 декември 2009, 2010 и 2011 година.

Към 31 декември 2011 година в активите в процес на изграждане са включени разходи за строителство на цех за вторичен алуминий в размер на 4,218 хил.лв. Проектът за строителство е от началото на 1990 година и е прекратен преди пълното му изпълнение. Ръководството на Дружеството има намерение да завърши проекта с помощта на инвеститори. Машините и съоръженията от цеха за вторичен алуминий са обезценени до ликвидационната им стойност. Към 31 декември 2011 и 2010 година, възстановимата стойност на цеха за вторичен алуминий и машините и съоръженията към него е оценена от лицензиран оценител и е определена стойността на загубата от обезценка, възлизаща съответно на 134 хил.лв и 184 хил.лв. (виж също прил.9).

Към 31 декември 2011 и 2010 година ръководството на Дружеството е анализирано преносната стойност на имотите, машините и съоръженията, които не са били оценени, както е посочено по-горе, и е установило че тя не се различава съществено от тяхната справедлива стойност, с изключение на една група машини, за която е начислена обезценка в размер на 101 хил.лв. Сумата е отчитена директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв, тъй като тя не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи.

За 2011 и 2010 година в цената на придобиване на имотите, машините и съоръженията са включени капитализирани разходи по заеми съответно в размер на 107 хил.лв. и 12 хил.лв. (виж също прил.3.3).

Имоти, машини и съоръжения с отчетна стойност 1,374 хил.лв. са напълно амортизирани към 31 декември 2011 година (2010: 1,173 хил.лв.).

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

17 Нематериални активи

Нематериалните активи са, както следва:

	Квоти за емисии на парникови газове	Софтуер	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31 декември 2009 и 2010	-	185	185
Придобити	130	656	786
Отписани	(130)	-	(130)
Салдо към 31 декември 2011	-	841	841
Натрупана амортизация			
Салдо към 31 декември 2009	-	(142)	(142)
Амортизация за периода	-	(37)	(37)
Салдо към 31 декември 2010	-	(179)	(179)
Амортизация за периода	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2011	-	(185)	(185)
Преносна стойност към 31 декември 2010	-	6	6
Преносна стойност към 31 декември 2011	-	656	656

Към 31 декември 2011 година, съгласно Националния план за разпределение на квоти за търговия с емисии на парникови газове, Дружеството е получило EUA квоти за периода от 2008 до 2011 година с общ размер 59,076 тона. През 2011 година Дружеството е продало част от получените квоти за 6,610 тона (виж също прил.6) и е закупило CER квоти за емисии на парникови газове за 9,180 тона на стойност 130 хил.лв. (виж също прил.9). За периода от 2008 до 2011 година, съгласно Годишните доклади за емисиите, изготвени от Дружеството и верифицирани от акредитиран от Изпълнителна агенция Българска служба за акредитация орган са били емитирани 61,612 тона парникови емисии. В резултат от горното към 31 декември 2011 година Дружеството разполага с квоти за емисии на парникови газове за 34 тона.

Нематериални активи с отчетна стойност и съответно натрупана амортизация в размер на 185 хил.лв. са напълно амортизирани към 31 декември 2011 година (2010: 80 хил.лв.).

18 Инвестиционни имоти

	31 декември 2011	31 декември 2010
Салдо в началото на годината	4,935	4,791
Разходи за модернизация на инвестиционни имоти	-	144
Салдо в края на годината	4,935	4,935

Инвестиционните имоти включват хотел и ресторант, намиращи се в с. Кранево, област Варна.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

18 Инвестиционни имоти (продължение)

Към 31 декември 2011 и 2010 година е извършена оценка на инвестиционните имоти от инж. Симеон Куцаров, независим лицензиран оценител. Оценката е извършена в съответствие с Международните оценителски стандарти въз основа на пазарна информация за продажните цени на сходни имоти. Оценката на инвестиционните имоти на Дружеството потвърждава, че справедливата им стойност не се различава съществено от преносната им стойност към 31 декември 2011 и 2010 година.

Дружеството признава приход от наеми на инвестиционния имот за 2011 година в размер на 63 хил.лв. (2010: 54 хил.лв.). Приходите от наеми на инвестиционния имот са представени в други приходи, нетно. През годините, завършващи на 31 декември 2011 и 2010 не са възникнали оперативни разходи, свързани с инвестиционните имоти.

19 Финансови активи

Финансовите активи включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Дългосрочен заем към свързано лице	5,092	4,839
<i>Краткосрочна част на дългосрочен заем към свързано лице (прил. 21)</i>	-	(1,613)
Съучастия	6	6
Общо финансови активи	<u>5,098</u>	<u>3,232</u>

Към 31 декември 2011 и 2010 година съучастията на Дружеството включват 5 хил.лв. участие в размер на 100 % в капитала на Евромет ЕООД, както и други съучастия на стойност 1 хил.лв.

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

Дългосрочният заем към 31 декември 2011 година включва главница и лихви на стойност съответно 2,300 хил.лв. (2010: 2,300 хил.лв.) и 2,792 хил.лв. (2010: 2,539 хил.лв.) по отпуснат заем на свързано лице. Съгласно допълнително споразумение от 15 януари 2009 година, главницата по заема следва да бъде погасявана на три равни шестмесечни вноски в срок до 31 декември 2012 година, поради което към 31 декември 2010 година текущата част, в размер на 1,613 хил.лв., е включена в търговски и други вземания (виж също прил. 21). През 2011 година е сключено допълнително споразумение за удължаване срока за плащане на цялата дължима главница и лихва по заема до 31 декември 2013 година.

Годишната лихва по заема е 11 % и е дължима на датата на падежа на главницата.

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

20 Материални запаси

Материалните запаси включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Незавършено производство	15,834	11,368
Материали	12,941	9,000
Готова продукция	7,023	6,780
Материали на път	3,060	337
Стоки	45	43
Общо материални запаси	<u>38,903</u>	<u>27,528</u>

Незавършеното производство по производствени цехове е, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Незавършено производство във валцов цех	7,623	6,842
Незавършено производство в леярнен цех	4,805	3,102
Незавършено производство в пресов цех	3,403	1,402
Незавършено производство в РМЦ	3	22
Общо незавършено производство	<u>15,834</u>	<u>11,368</u>

Материалите са, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Суровини	4,318	2,211
Резервни части	3,049	2,419
Матрици и инструменти	3,819	2,856
Спомагателни материали	937	651
Горива и смазочни масла	306	228
Амбалажни материали	50	144
Други	462	491
Общо материали	<u>12,941</u>	<u>9,000</u>

Готовата продукция се състои от:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Пресов прокат	2,605	2,142
Валцов прокат	4,417	4,500
Други продукти	1	138
Общо готова продукция	<u>7,023</u>	<u>6,780</u>

Към 31 декември 2011 и 2010 година заеми, получени от Дружеството са обезпечени със залог върху стоки в оборот (незавършено производство, продукцията и стоки) в размер до 30,000 хил.евро (виж също прил.26).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

21 Търговски и други вземания, нетно

Търговските и други вземания, нетно са, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
<i>Вземания по продажби, бруто</i>	35,225	35,914
<i>Намалени с обезценка</i>	(163)	-
Вземания по продажби, нетно	35,062	35,914
ДДС за възстановяване	5,694	8,997
Аванси на доставчици и предплатени разходи	1,062	1,157
Краткосрочна част от дългосрочен заем към свързано лице	-	1,613
Аванси на персонала	312	259
Предплатени митнически такси	28	7
Вземания от свързани лица	5	5
Други вземания	6	28
Общо търговски и други вземания, нетно	<u>42,169</u>	<u>47,980</u>

Търговски и други вземания към 31 декември 2011 и 2010 година са заложили като обезпечение по заеми, получени от Дружеството (виж също прил. 26)

22 Парични средства

Паричните средства включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични средства по банкови сметки	2,452	4,170
Парични средства в брой	17	42
Депозити	11	31
Парични еквиваленти	17	13
Общо парични средства в Отчета за финансовото състояние	<u>2,497</u>	<u>4,256</u>
Депозити	(11)	(31)
Общо парични средства в Отчета за паричния поток	<u>2,486</u>	<u>4,225</u>

Депозитите към 31 декември 2011 и 2010 година включват основно депозирани суми в полза на митници за ДДС и мита.

23 Капитал и законови резерви

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2011 и 2010 година възлиза на 17,952,959 лева, разпределен в 17,952,959 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка.

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

23 Капитал и законови резерви (продължение)

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

През 2010 година по решение на Общото събрание на акционерите е формиран законов резерв в размер на 86 хил.лв. и е разпределен дивидент в размер на 429 хил.лв. от реализираната печалба през 2009 година с общ размер 856 хил.лв. Остатъкът от 341 хил.лв. не е разпределен. През 2011 година по решение на Общото събрание на акционерите е формиран законов резерв в размер на 209 хил.лв. и е разпределен дивидент в размер на 1,110 хил.лв. от реализираната печалба през 2010 година с общ размер 7,612 хил.лв.. Остатъкът от 6,293 хил.лв. не е разпределен. С решение на Общото събрание формираната премия от емисия на акции, в размер на 1,500 хил.лв., е прехвърлена в законови резерви.

24 Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Деривативни финансови (пасиви)/активи за хеджиране на парични потоци	(738)	1,782
Деривативни финансови активи/(пасиви) за хеджиране на справедлива стойност	57	(46)
<i>В това число:</i>		
<i>Нетекущи деривативни финансови активи/(пасиви)</i>	35	(34)
<i>Текущи деривативни финансови активи/(пасиви)</i>	22	(12)

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

Към 31 декември 2011 година Дружеството има неуредени форуърдни договори за продажба на метали за периода от месец януари до месец декември 2012 година, съгласно които то ще продаде 9,575 тона алуминий с договорна стойност 27,461 хил.лв.

За периода от януари 2012 година до датата на издаване на настоящия финансов отчет, Дружеството е продало форуърдни договори за 4,975 тона алуминий. Останалите 4,600 тона се очаква да се реализират до декември 2012 година. Дружеството няма прогнозни сделки, които вече да не очаква да реализира.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

24 Деривативни финансови инструменти (продължение)

Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството е оценило хеджирането на паричните потоци като високоефективно, поради което печалбите и загубите от изменението в справедливата стойност на хеджиращите инструменти са отчетени като други всеобхватни доходи, както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
(Загуба)/печалба възникнала за периода	(2,520)	192
Корекции за суми отнесени в стойността на хеджираните позиции	<u>1,782</u>	<u>1,590</u>
Нереализирани (загуби)/печалби от хеджиране в края на периода	(738)	1,782
Намалени с данъчния ефект	<u>74</u>	<u>(178)</u>
Общо нереализирани (загуби)/печалби от хеджиране в края на периода, нетно от данъци	<u>(664)</u>	<u>1,604</u>

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

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Салдо в началото на периода	46	489
Печалба от хеджирана справедлива стойност	<u>(103)</u>	<u>(443)</u>
Салдо в края на периода	<u>(57)</u>	<u>46</u>
Намалено с краткосрочната част	<u>22</u>	<u>(12)</u>
Дългосрочна част в края на периода	<u>(35)</u>	<u>34</u>

25 Задължения при пенсиониране

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Дисконтов процент	6%	6%
Бъдещо увеличение на заплатите за 2011 година	-	9%
Бъдещо увеличение на заплатите за 2012 година	7%	5%
Бъдещо увеличение на заплатите за 2013 година	2%	5%

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

Бъдещо увеличение на заплатите за 2014 година	2%	2%
Бъдещо увеличение на заплатите на година след 2014 година	2%	2%

25 Задължения при пенсиониране (продължение)

Към 31 декември 2011 година използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- смъртност на населението на България през периода от 2008 до 2010 година (2010: 2000-2002 година) съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния здравен информационен център относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

Текуществото на персонала е, както следва:

Възраст	Година, завършваща на 31 декември 2011	Година, завършваща на 31 декември 2010
18 – 30 години	13%	13%
31 – 40 години	5%	5%
41 – 50 години	3%	3%
51 – 60 години	1%	1%
над 60 години	-	-

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Салдо в началото на периода	164	219
Разходи по текущ трудов стаж	59	61
Извършени плащания през периода	(163)	(188)
Разходи за лихви	52	52
Актуерна загуба, призната за периода	28	20
Салдо в края на периода	140	164

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2011 и 2010 година се състои от следните компоненти:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	131	156
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	9	8
Общо задължение за обезщетение при пенсиониране	140	164

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

25 Задължения при пенсиониране (продължение)

Стойността на задължението за обезщетение при пенсиониране, посочена в отчета за финансовото състояние на Дружеството е, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Настояща стойност на задължението за обезщетение при пенсиониране	932	872
Непризната актюерска загуба	(792)	(708)
Общо задължение за обезщетение при пенсиониране	<u>140</u>	<u>164</u>

26 Заеми

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Краткосрочни банкови заеми	<u>61,613</u>	<u>66,571</u>
Текуща част от дългосрочни банкови заеми	2,684	3,368
Текуща част от търговски заеми	-	1,494
Текуща част от лизингови договори	83	76
Текуща част от дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК)	<u>1,386</u>	<u>1,216</u>
Общо текуща част от дългосрочни заеми	<u>4,153</u>	<u>6,154</u>
Дългосрочни банкови заеми	12,984	8,160
Дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	9,076	8,101
Дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК)	<u>2,215</u>	<u>3,484</u>
Общо дългосрочни заеми	<u>24,275</u>	<u>19,745</u>
Общо заеми	<u>90,041</u>	<u>92,470</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заемите на Дружеството могат да бъдат анализирани и както следва:

	31 декември 2011		
	Главница	Лихва	Общо
Банкови заеми			
- дългосрочни банкови заеми	12,984	-	12,984
- текуща част от дългосрочни банкови заеми	2,684	-	2,684
- краткосрочни банкови заеми	61,613	-	61,613
Общо	77,281	-	77,281
Търговски заеми и лизингови договори			
- дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	7,154	1,922	9,076
- текуща част от лизингови договори	83	-	83
Общо	7,237	1,922	9,159
Заем от държавата (ЗУНК)			
- дългосрочен заем	1,022	1,193	2,215
- текуща част от дългосрочен заем	1,360	26	1,386
Общо	2,382	1,219	3,601
Общо заеми	86,900	3,141	90,041
	31 декември 2010		
	Главница	Лихва	Общо
Банкови заеми			
- дългосрочни банкови заеми	8,160	-	8,160
- текуща част от дългосрочни банкови заеми	3,356	12	3,368
- краткосрочни банкови заеми	66,571	-	66,571
Общо	78,087	12	78,099
Търговски заеми			
- дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	6,257	1,844	8,101
- текуща част от дългосрочни търговски заеми и лизингови договори	1,570	-	1,570
Общо	7,827	1,844	9,671
Заем от държавата (ЗУНК)			
- дългосрочен заем	2,321	1,163	3,484
- текуща част от дългосрочен заем	1,178	38	1,216
Общо	3,499	1,201	4,700
Общо заеми	89,413	3,057	92,470

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

	31 декември 2011			31 декември 2010		
	Главница	Лихва	Общо	Главница	Лихва	Общо
Банкови заеми						
- Заем А	52	-	52	115	-	115
- Заем Б1	3,912	-	3,912	3,912	-	3,912
- Заем Б2	-	-	-	890	-	890
- Заем Б3	5,402	-	5,402	4,381	-	4,381
- Заем В	762	-	762	1,178	-	1,178
- Заем Г	25,256	-	25,256	17,622	-	17,622
- Заем Е	420	-	420	1,258	-	1,258
- Заем К	2,783	-	2,783	4,603	-	4,603
- Заем К1	704	-	704	1,408	-	1,408
- Заем Н	879	-	879	1,360	-	1,360
- Заем О	-	-	-	391	-	391
- Заем П1	2,293	-	2,293	2,445	-	2,445
- Заем П2	978	-	978	867	-	867
- Заем Р	6,670	-	6,670	2,189	12	2,201
- Заем С	-	-	-	305	-	305
- Заем У	2,327	-	2,327	3,912	-	3,912
- Заем Ф	21,933	-	21,933	31,251	-	31,251
- Заем Х	2,910	-	2,910	-	-	-
Общо	<u>77,281</u>	<u>-</u>	<u>77,281</u>	<u>78,087</u>	<u>12</u>	<u>78,099</u>
Търговски заеми						
- Заем Ж	1,300	-	1,300	1,300	-	1,300
- Заем З	5,735	1,922	7,657	5,735	1,843	7,578
- Заем И	-	-	-	522	1	523
- Лизингови договори	202	-	202	270	-	270
Общо	<u>7,237</u>	<u>1,922</u>	<u>9,159</u>	<u>7,827</u>	<u>1,844</u>	<u>9,671</u>
Заем от държавата (ЗУНК)	2,382	1,219	3,601	3,499	1,201	4,700
Общо заеми	<u>86,900</u>	<u>3,141</u>	<u>90,041</u>	<u>89,413</u>	<u>3,057</u>	<u>92,470</u>

Заем А

На 14 септември 2009 година е сключен дългосрочен заем (Заем А) между Дружеството и българска банка в размер на 105 хил.евро, с ледова равностойност - 205 хил.лв. Погасяването на заема се извършва на 36 равни месечни вноски за период от 3 години, считано от 30 септември 2009 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 27 хил.евро (52 хил.лв.) и на 59 хил.евро (115 хил.лв.). Заемът е обезпечен с договор за поръчителство, сключен между Банката и свързано лице.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заем Б

На 12 юни 2008 година Дружеството сключва договор с българска банка за револвиращ кредит за оборотни средства с лимит 9,000 хил.евро със срок до 31 май 2009 година. Кредитът е оформен като многоцелеви кредит за оборотно финансиране, усвоим в условията на револвиране, както следва: подлимит Б1 до 2,000 хил.евро за финансиране на плащания свързани с данък върху добавената стойност, подлимит Б2 до 2,500 хил.евро кредитна линия за издаване на банкови гаранции и акредитиви и подлимит Б3 до 4,500 хил.евро кредитна линия за оборотни средства и за издаване на банкови гаранции/откриване на акредитиви. Съгласно анекси към договора от 2011 година общият размер на усвоените средства по договорените подлимити не може да надхвърля 9,000 хил. евро и срокът е удължен до 31 май 2012 година. Заемът е обезпечен с особен залог върху машини и оборудване, собственост на Дружеството, с преносна стойност към 31 декември 2011 година в размер на 2,733 хил.лв. за подлимит Б1, особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания в размер на 125% от усвоената сума по подлимит Б2 и особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от материални запаси в размер на 125% от усвоената сума по подлимит Б3. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 4,762 хил.евро (9,314 хил.лв.) и на 4,695 хил.евро (9,183 хил.лв.).

Заем В

На 18 май 2009 година е сключен дългосрочен заем (Заем В) между Дружеството и българска банка в размер на 850 хил.евро. Заемът е с цел финансиране на закупуване на производствени машини и се обезпечава със залог върху закупените със средствата по кредита машини с преносна стойност към 31 декември 2011 година 1,134 хил.лв. Погасяването на заема се извършва чрез 48 равни месечни вноски по 17,7 хил.евро за период от 4 години, считано от 25 ноември 2009 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 390 хил.евро (762 хил.лв.) и на 602 хил.евро (1,178 хил.лв.).

Заем Г

На 12 декември 2002 година е сключен краткосрочен договор за заем (Заем Г) с българска банка за сумата от 2,800 хил.евро, от които 2,500 хил.евро за оборотно финансиране и издаване на банкови гаранции и/или акредитиви и 300 хил.евро револвираща кредитна линия за покриване на пазарния риск при сключване на спот и форуърдни сделки за покупко-продажба на валута. През 2011 и 2010 година са подписани споразумения, съгласно които максималната стойност на кредитната линия е увеличена съответно до 15,000 хил.евро и до 10,000 хил.евро, а срокът за погасяване на кредита е продължен съответно до 31 март 2012 година и до 31 март 2011 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година усвоените средства са съответно в размер на 12,913 хил.евро (25,256 хил.лв.) и 9,010 хил.евро (17,622 хил.лв.). Обезпечението по заема е първи по ред залог върху машини и оборудване и втора по ред ипотека на земи и сгради с преносна стойност към 31 декември 2011 година в размер съответно на 18,256 хил.лв. и 21,042 хил.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заем Д

На 23 ноември 2010 година е сключен дългосрочен договор с българска банка за револвираща кредитна линия за издаване на банкова гаранция за гарантиране на плащане по лизингов договор, описан като Заем Р. Максималният размер на кредитната линия е 4,000 хил.евро. Към 31 декември 2010 година е издадена банкова гаранция за 4,000 хил.евро със срок на валидност до 31 март 2018 година. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти на Дружеството и втори по ред залог върху машини и оборудване с преносна стойност към 31 декември 2011 година в размер съответно на 21,042 хил.лв. и 11,912 хил.лв.

Заем Е

На 25 юни 2007 година Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем Е) с българска търговска банка на обща стойност 1,500 хил.евро, с цел финансиране на закупуване на производствени машини. Кредитът се погасява на 42 месечни вноски, първата от които е дължима на 25 януари 2009 година, а последната - на 25 юни 2012 година. Кредитът е обезпечен със залог върху закупените със средствата по кредита машини, както и запис на заповед на стойност 1,500 хил.евро. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 215 хил.евро (420 хил.лв.) и на 643 хил.евро (1,258 хил.лв.).

Заем К и К1

На 31 октомври 2007 година е сключено тристранно споразумение между Дружеството, чуждестранна търговска банка и нейния клон в България за предоставянето респективно на револвираща кредитна линия (виж Заем Ф) и кредит за оборотни средства (Заем К). Кредитният лимит е в размер на 3,000 хил.евро със срок за погасяване до 31 юли 2011 година. През 2011 година е подписано споразумение, съгласно което кредитният лимит е увеличен на 4,000 хил.евро и срокът за погасяване на кредита е продължен до 31 юли 2012 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 1,423 хил.евро (2,783 хил.лв.) и 2,353 хил.евро (4,603 хил.лв.).

С допълнително споразумение от 31 октомври 2008 година е определен кредитен подлимит К1 в размер на 1,500 хил. евро за закупуване на машини и съоръжения. Кредитният подлимит се погасява чрез месечни вноски в размер на 30 хил.евро, първата от които е дължима на 28 октомври 2008 година, а последната - на 31 март 2011 година. През 2011 година е подписано споразумение за удължаване на срока до 31 юли 2012 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по кредитния подлимит са съответно в размер на 360 хил.евро (704 хил.лв.) и 720 хил.евро (1,408 хил.лв.).

Всички заеми, получени от Дружеството съгласно тристранното споразумение са обезпечени със залог върху стоки в оборот (незавършено производство, продукцията и стоки) в размер до 30,000 хил.евро, залог върху настоящи и бъдещи вземания на Дружеството по банкови сметки в българския клон на чуждестранната банка в размер до 30,000 хил.евро, залог на машини и оборудване с преносна стойност към 31 декември 2011 година в размер на 8,897 хил.лв., залог на вземания по сключени от Дружеството договори с клиенти в размер на 15,000 хил.евро, както и запис на заповед на стойност 30,000 хил.евро.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заем Н

На 3 август 2006 година Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,700 хил.евро, с цел частично финансиране на дължими лихви и предсрочно погасяване на главница по ЗУНК кредит. Кредитът се погасява на 83 месечни вноски, първата от които е дължима на 30 септември 2006 година, а последната – на 30 юли 2013 година. Кредитът е обезпечен със залог върху оборудване и машини, собственост на Дружеството с преносна стойност към 31 декември 2011 година 2,573 хил.лв., както и договор за поръчителство за сумата от 1,700 хил.евро, сключен със свързано лице на Дружеството. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 449 хил.евро (879 хил.лв.) и 695 хил.евро (1,360 хил.лв.).

Заем О

На 3 август 2006 година Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,280 хил.евро, с цел финансиране на модернизация на производството и увеличаване капацитета на леярския цех. Кредитът се погасява на 42 месечни вноски, първата от които е дължима на 28 февруари 2008 година, а последната – на 30 юли 2011 година. Към 31 декември 2011 заемът е напълно изплатен, а към 31 декември 2010 година задълженията по заема са 200 хил.евро (391 хил.лв.).

Заем С

На 12 юни 2006 година Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,935 хил.евро, с цел финансиране на закупуване на производствени машини. Кредитът се погасява на 46 месечни вноски, първата от които е дължима на 30 септември 2007 година, а последната – на 30 юни 2011 година. Към 31 декември 2011 заемът е напълно изплатен, а към 31 декември 2010 задълженията по заема са в размер на 156 хил.евро (305 хил.лв.).

Заем У

На 22 декември 2006 година Дружеството сключва договор за револвиращ кредит (овърдрафт) с лимит 2,000 хил.евро с цел финансиране на оборотни средства и плащания, свързани с данък върху добавената стойност. През 2011 година е подписано споразумение, съгласно което срокът за погасяване на кредита е продължен до 11 септември 2012 година. Заемът е обезпечен със залог върху машини собственост на Дружеството с преносна стойност към 31 декември 2011 година в размер на 3,331 хил.лв. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 1,190 хил.евро (2,327 хил.лв.) и 2,000 хил.евро (3,912 хил.лв.).

Заем Ф

На 31 октомври 2007 година е сключено тристранно споразумение между Дружеството, чуждестранна търговска банка и нейния клон в България за предоставянето респективно на револвираща кредитна линия (Заем Ф) и кредит за оборотни средства (виж Заем К). Кредитният лимит е в размер на 25,000 хил.евро, а срокът на погасяване е до 31 март 2011 година. През 2011 година е подписан анекс, съгласно който кредитният лимит е увеличен на 30,000 хил.евро, а срокът на погасяване е удължен до 31 юли 2012 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са в размер съответно на 11,214 хил.евро (21,933 хил.лв.) и 15,978 хил.евро (31,251 хил.лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заем П1 и П2

На 23 ноември 2010 година Дружеството сключва договор за банков кредит с чуждестранна търговска банка в размер на 1,750 хил.евро за финансиране на основната си дейност. Кредитът се усвоява на два подлимита – П1 и П2.

Подлимит П1 е в размер на 1,250 хил.евро. Кредитният подлимит се погасява на 48 месечни вноски, първата от които е дължима на 31 октомври 2011 година, а последната – на 30 септември 2015 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по кредитния подлимит са съответно в размер на 1,172 хил. евро (2,293 хил.лв.) и 1,250 хил.евро (2,445 хил.лв.).

Подлимит П2 се ползва като кредитна линия с лимит до 500 хил.евро. Срокът за погасяване е до 30 септември 2015 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по кредитния подлимит са съответно в размер на 500 хил.евро (978 хил.лв.) и 443 хил.евро (867 хил.лв.).

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

Заем Р

На 7 октомври 2010 година Дружеството сключва договор с чуждестранен доставчик (Доставчик) за изработване и доставка на производствено оборудване на обща стойност 7,462 хил.евро. На 23 ноември 2010 година е сключено тристранно споразумение между Дружеството (Лизингополучател), Доставчика и българско дружество (Лизингодател), съгласно което Лизингодателят се съгласява да придобие производственото оборудване от Доставчика и да го предостави за възмездно ползване на Лизингополучателя при условията на финансов лизинг на обща стойност 8,708 хил.евро. Съгласно сключеното споразумение Лизингодателят следва предварително да финансира изработването на оборудването на три вноски, първата от която в размер на 1,119 хил.евро (2,189 хил.лв.) е изплатена на Доставчика през декември 2010 година. Останалата част от цената на оборудването следва да бъде заплатена на Доставчика до 10 юни 2012 година, когато е и срокът за предаване и пускане в експлоатация на оборудването. За периода на предварителното финансиране Дружеството дължи лихва на Лизингодателя в размер на 5.3% годишно. След въвеждането на оборудването в експлоатация Дружеството ще изплаща лизинговото задължение на 66 месечни вноски, първата от които е дължима на 10 юли 2012 година.

Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството е представило като Активи в процес на изграждане и като получен заем (Заем Р) изплатените суми за предварителното финансиране в размер съответно на 3,410 хил.евро (6,670 хил.лв.) и 1,119 хил.евро (2,189 хил.лв.). В стойността на активите са капитализирани и начислените лихви за 2011 и 2010 година в размер на 61 хил.евро (119 хил.лв.). Кредитът е обезпечен с банкова гаранция, валидна за целия срок на договора в размер на 4,000 хил.евро (виж също Заем Д).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)

Заем Х

На 25 август 2011 година Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем Х) с българска търговска банка на обща стойност 3,250 хил.евро с цел финансиране доставката на производствени машини и модернизация на леярското и валцовото производство. Усвояването е на траншове в срок до 12 месеца от датата на договора. Кредитът се погасява на 60 месечни вноски, първата от които е дължима на 30 септември 2013 година, а последната – на 31 август 2018 година. Кредитът е обезпечен с първи по ред залог върху закупените със средствата по кредита машини с преносна стойност към 31 декември 2011 година 2,908 хил.лв. Към 31 декември 2011 усвоените средства по заема са в размер на 1,488 хил.евро (2,910 хил.лв.).

Заем И

На 25 юни 2000 година Дружеството сключва договор за търговски заем със свързано лице. Целта на договора е финансиране за оборотни средства на обща стойност 2,000 хил.лв. Заемът е обезпечен със запис на заповед на стойност 2,300 хил.лв. Както е описано по-долу, на 5 август 2005 година част от Заем Ж на стойност 7,650 хил. долара на САЩ е прехвърлен към Заем И и съгласно споразумение от 10 август 2005 година е превалутиран в лева, като стойността му е фиксирана на 12,591 хил.лв. Срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2012 година, като плащането на главницата ведно с дължимата лихва ще се извърши на четири равни 6-месечни вноски, считано от 30 юни 2011 година. През 2010 година Дружеството предсрочно е изплатило част от главницата по заема в размер на 661 хил.лв. и лихва в размер на 72 хил.лв. През 2011 година заемът е изцяло изплатен, а към 31 декември 2010 година задълженията по заема са 523 хил.лв. (главница 522 хил.лв. и лихви 1 хил.лв).

Заеми Ж и З

На 12 май 2003 година Дружеството сключва договор за дългосрочно финансиране със свързано лице в размер до 10,000 хил.долара на САЩ (Заем Ж). Цел на финансирането е предоставяне на финансови средства за инвестиционната програма на Дружеството. На 5 август 2005 година част от Заем Ж, на стойност 7,650 хил.долара на САЩ, е прехвърлен на друго свързано лице (към Заем И). Останалата част от Заем Ж, в размер на 1,125 хил.долара на САЩ, е превалутирана в евро по валутен курс, фиксиран в споразумение от 6 август 2005 година. Съгласно допълнително споразумение от 2011 година срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2015 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са в размер на 665 хил.евро (1,300 хил.лв.).

През 2002 година са получени 3,178 хил.долара на САЩ и 215 хил.евро от свързано лице, от което е получен и Заем И, като изпълнение на договор за предоставяне на финансови средства за подпомагане и осъществяване на търговската и инвестиционна дейност на Дружеството (Заем З). Съгласно допълнително споразумение от 2 декември 2005 година страните се споразумяват да преобразуват задължението от долари на САЩ в евро, с което размерът на предоставения заем в долари на САЩ се променя на 2,932 хил.евро. Съгласно допълнително споразумение от 2011 година срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2015 година. Към 31 декември 2011 и 2010 година задълженията по заема са съответно в размер на 7,657 хил.лв. (главница 5,735 хил.лв. и лихви 1,922 хил.лв.) и 7,578 хил.лв. (главница 5,735 хил.лв. и лихви 1,843 хил.лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

26 Заеми (продължение)Договори за лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за покупка на транспортни средства и производствени машини с преносна стойност към 31 декември 2011 и 2010 година в размер съответно на 219 хил.лв. (2010: 260 хил.лв.) и 154 хил.лв. (2010: 161 хил.лв.). Задълженията по договорите се изплащат на месечни вноски, последната от които е дължима през месец декември 2014 година. Задълженията на Дружеството по договорите за финансов лизинг са обезпечени с документите за собственост на наемодателя върху наетите активи.

Задълженията по договори за лизинг към 31 декември 2011 и 2010 година са, както следва:

	Обща стойност на минималните лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2011	31 декември 2010
Не по-късно от една година	91	88	83	76
По-късно от една година и не по-късно от пет години	125	213	119	194
Общо	216	301	202	270
Намалени с бъдещите финансови разходи	(14)	(31)	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	<u>202</u>	<u>270</u>	<u>202</u>	<u>270</u>
Текуща част от задълженията по договори за лизинг			83	76
Дългосрочна част от задълженията по договори за лизинг			<u>119</u>	<u>194</u>

Заем ЗУНК

В края на 1980 година Дружеството получава банков заем за осигуряване строителството на цех за вторичен алуминий. През 1994 година, в съответствие със Закона за уреждане на необслужваните кредити (ЗУНК), заемът е трансформиран в държавно вземане. На 14 декември 2000 година с допълнително споразумение към договор между Дружеството и Министерството на финансите от 15 януари 1997 година, задълженията по ЗУНК с главница в размер на 5,305,823 долара на САЩ и лихви в размер на 3,190,472 долара на САЩ са разсрочени на база погасителен план в срок до 30 октомври 2015 година. Върху неизплатената част от главницата се дължат лихви в размер на 7 % годишно. За обезпечаване на задълженията по ЗУНК е учредена ипотека на недвижим имот с преносна стойност към 31 декември 2010 година в размер на 5,920 хил.лв. През 2011 година Дружеството е погасило с компенсаторни записи и държавни ценни книжа главница в размер на 595 хил.лв. и редовна лихва в размер на 216 хил.лв. Към 31 декември 2011 и 2010 година общата сума на главницата и лихвите е в размер съответно на 2,382 хил. долара на САЩ (3,601 хил.лв.) и 3,191 хил. долара на САЩ (4,700 хил.лв.).

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

АЛКОМЕТ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

27 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Доставчици	11,590	8,097
Задължения към персонала	729	515
Задължения за социално осигуряване	271	259
Задължения към бюджета	153	80
Получени аванси от клиенти	87	712
Търговски задължения към свързани лица (виж също прил.31)	18	24
Други	321	863
Общо търговски и други задължения	<u>13,169</u>	<u>10,550</u>

28 Задължения за корпоративен данък

	31 декември 2011	31 декември 2010
Задължения / (Вземания) за корпоративен данък в началото на периода	719	(288)
Начислен корпоративен данък	1,162	1,008
Възстановен корпоративен данък	-	297
Прихванат корпоративен данък	(719)	65
Платен корпоративен данък	<u>(1,111)</u>	<u>(363)</u>
Задължения за корпоративен данък в края на периода	<u>51</u>	<u>719</u>

29 Начисления

Начисленията включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Неизползван платен годишен отпуск на персонала	573	638
Социално и здравно осигуряване	<u>123</u>	<u>155</u>
Общо начисления	<u>696</u>	<u>793</u>

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Салдо в началото на периода	793	1,220
Начислени	18	40
Използвани	<u>(115)</u>	<u>(467)</u>
Салдо в края на периода	<u>696</u>	<u>793</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2011 и 2010 година по категориите, определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в таблиците по-долу:

Финансови активи:

	31 декември 2011	31 декември 2010
По амортизирана стойност:		
Вземания по лихвени заеми (прил.19)	5,092	4,839
Търговски и други вземания, нетно (прил.21)	36,129	37,076
По справедлива стойност:		
Деривативни инструменти за хеджиране (прил.24)	57	1,782
Общо	<u>41,278</u>	<u>43,697</u>

Финансови пасиви:

	31 декември 2011	31 декември 2010
По амортизирана стойност:		
Търговски и други задължения (прил.27)	11,978	9,484
Задължения по лихвени заеми (прил.26)	89,839	92,200
Задължения по финансов лизинг (прил.26)	202	270
По справедлива стойност:		
Деривативни инструменти за хеджиране (прил.24)	738	46
Общо	<u>102,757</u>	<u>102,000</u>

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

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

	31 декември 2011		31 декември 2010	
	ориг. валута в хиляди	хил.лв.	ориг. валута в хиляди	хил.лв.
Търговски и други вземания	1,487	2,248	1,382	2,035
Общо финансови активи	1,487	2,248	1,382	2,035
ЗУНК	2,382	3,601	3,191	4,700
Търговски и други задължения	90	136	109	160
Общо финансови пасиви	2,472	3,737	3,300	4,860
Общо финансови пасиви, нетно	985	1,489	1,918	2,825

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 3% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година. Ако към 31 декември 2011 година щатският долар бе поевтинял с 3 % спрямо българския лев, при условие че всички други рискови променливи биха били константни, печалбата след данъци би се намалила с 63 хил.лв. (2010: 93 хил.лв.), главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговските вземания и задължения в щатски долари. Печалбата след данъци за 2011 година е по-чувствителна към промяната в курса на щатския долар спрямо печалбата за 2010 година, най-вече поради намалението на търговските задължения в щатски долари. При горният анализ са изключени задълженията за ЗУНК, тъй като те са хеджирани и промяната във валутните курсове не влияе върху финансовия резултат за съответните периоди.

Продажбите на Дружеството са концентрирани основно в страни от Европейския Съюз, в т.ч. и България, като в този регион се реализират около 91 % от продукцията. Сделките с клиенти от тези държави се договарят в евро, което на практика изключва наличието на валутен риск. Освен това, поради все по-голямата значимост на еврото като валута в световен мащаб, Дружеството има възможност да реализира и част от продажбите извън от Европейския Съюз в евро, което допълнително намалява валутния риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като основната част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, Софибор, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка, която варира между 2,3 % и 4 %. През 2011 и 2010 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**Лихвен риск (продължение)**

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

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	5,092	4,839
Финансови пасиви	10,271	5,878
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови пасиви	79,770	86,592

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

	Начислена лихва	Размер на лихвата при евентуална вариация на лихвения %	
		с + 2%	с - 2%
Търговски заеми (фиксиран лихвен процент)	253	253	253
Общо приходи от лихви	253	253	253
Банкови заеми	3,381	3,480	1,562
Търговски заеми	239	355	123
Лизингови договори	12	16	8
Заем от държавата (ЗУНК) (фиксиран лихвен процент)	203	203	203
Общо разходи за лихви	3,835	4,054	1,896
Общо разходи за лихви, нетно	3,582	3,801	1,643

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**Ценови риск**

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

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

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. За неговото ограничаване Дружеството е сключило договори с международна и българска застрахователни компании за застраховане на вземанията по продажби. Също така политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно. През 2011 година 82 % от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 3 години и още 15 % са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 2 години.

Към 31 декември 2011 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

В таблицата са представени кредитните лимити и преносна стойност на вземанията на петте основни клиента на Дружеството към 31 декември 2011 и 2010 година.

	31 декември 2011	
	Преносна стойност	Кредитен лимит
ETF TRADE GMBH	1,493	2,640
CEDO SP. Z.O.O.	2,686	3,618
ALPHA METALL GMBH	1,229	1,760
CUKI COFRESCO SPA	1,348	2,934
ALUMECO S/A	445	978
Общо:	<u>7,201</u>	<u>11,930</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

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

	31 декември 2010	
	Преносна стойност	Кредитен лимит
CEDO SP. Z.O.O.	1,499	3,912
FOR A FOLIENFABRIK	1,416	1,956
CUKI COFRESCO SPA	1,570	2,347
ETF TRADE GMBH	1,082	1,858
RUL-LET AS	104	685
Общо:	<u>5,671</u>	<u>10,758</u>

През 2011 година 20 % от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към петте най-големи клиенти (2010: 21,3 %). Вземанията от продажби от тези клиенти към 31 декември 2011 и 2010 година възлизат съответно на 7,201 хил.лв. и на 5,671 хил.лв., което представлява респективно 21 % и 16 % от общата сума на вземанията по продажби.

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

	31 декември 2011	31 декември 2010
до 30 дни	24,847	26,505
30-90 дни	<u>10,215</u>	<u>9,409</u>
Общо вземания	<u>35,062</u>	<u>35,914</u>

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

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

Недеривативните финансови активи на Дружеството представляват предоставени дългосрочни заеми с фиксиран лихвен процент в размер на 11 % годишно (виж също прил.19).

Ликвиден риск

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**Ликвиден риск (продължение)**

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

31 декември 2011	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по дългосрочни банкови заеми	313	611	2,262	13,666	2,557	19,409
Заем от държавата (ЗУНК)	13	36	1,471	2,239	-	3,759
Задължения по краткосрочни банкови заеми	5,892	36,818	20,018	-	-	62,728
Задължения по търговски заеми	-	-	-	9,865	-	9,865
Задължения по финансов лизинг	8	16	67	125	-	216
Задължения към доставчици	9,217	2,252	121	-	-	11,590
Получени аванси от клиенти	87	-	-	-	-	87
Търговски задължения към свързани лица	18	-	-	-	-	18
Други задължения	283	-	-	-	-	283
Общо	15,831	39,733	23,939	25,895	2,557	107,955
31 декември 2010	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения по дългосрочни банкови заеми	324	620	2,763	9,171	232	13,110
Заем от държавата (ЗУНК)	20	40	1,364	3,632	-	5,056
Задължения по краткосрочни банкови заеми	1,764	16,833	49,276	-	-	67,873
Задължения по търговски заеми	-	-	1,733	8,134	-	9,867
Задължения по финансов лизинг	7	15	66	213	-	301
Задължения към доставчици	8,097	-	-	-	-	8,097
Получени аванси от клиенти	712	-	-	-	-	712
Търговски задължения към свързани лица	24	-	-	-	-	24
Други задължения	651	-	-	-	-	651
Общо	11,599	17,508	55,202	21,150	232	105,691

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

30 Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**Управление на капитала**

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

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

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

Съотношенията нетен дълг към коригиран собствен капитал за 2011 и 2010 година са, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Дълг (виж прил.26)	90,041	92,470
Парични средства (виж прил.22)	(2,497)	(4,256)
Нетен дълг	<u>87,544</u>	<u>88,214</u>
Собствен капитал	92,556	88,118
Корекция за суми отнесени в капитала за хеджиране на парични потоци (виж прил.24)	664	(1,604)
Коригиран собствен капитал	<u>93,220</u>	<u>86,514</u>
Съотношение дълг - капитал	0.94	1.02

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са съответно 92,556 хил.лв. и 88,118 хил.лв., а стойността на регистрирания капитал е 17,953 хил.лв.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Към 31 декември 2011 година Дружеството има положителен работен капитал, като краткосрочните му активи превишават краткосрочните му задължения с 3,171 хил.лв.

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез самофинансиране и повишаване ефективността от дейността.

31 Свързани лица

Свързани лица на Дружеството са:

1. Алуметал АД – София – Дружество майка;
2. FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS – Истанбул, Турция – предприятие със значително влияние върху Дружеството чрез пряко и косвено участие в капитала на Дружеството;
3. Евромет ЕООД – Шумен – дъщерно дружество;
4. FFT LIMITED – Великобритания;
5. Ferroal Limited – Насау, Бахама – контролиращ акционер в Дружеството-майка .

По-важните сделки със свързани лица през 2011 и 2010 година са следните:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Дружество майка		
Плащания по получени заеми	522	661
Начислени лихви по получени заеми	239	264
Платени лихви по получени заеми	160	158
Дружество със значително влияние върху Дружеството		
Предоставени услуги	14	14
Дъщерни предприятия		
Лихви по заеми, предоставени на Евромет ЕООД	253	253

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

Неуредените вземания от свързани лица включват:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Дъщерни предприятия		
Евромет ЕООД – търговско вземане	5	5
Евромет ЕООД – предоставени заеми	5,092	4,839
Общо вземания към свързани лица	<u>5,097</u>	<u>4,844</u>

Неуредените задължения към свързани лица са както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Контролиращ акционер в дружеството-майка		
Ferroal Limited – получен търговски заем	1,300	1,300
Дружество майка		
Алуметал АД – получени търговски заеми	7,657	8,101
Предприятия със значително влияние върху Дружеството		
FAF Metal	18	24
Общо задължения към свързани лица	<u>8,975</u>	<u>9,425</u>

Възнагражденията на директорите и другите членове на управленския персонал включват само краткосрочни доходи, които за 2011 и 2010 година са в размер съответно на 1,944 хил.лв. и

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2011

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

1,121 хил.лв. Неуредените задължения към ключовия ръководен персонал към 31 декември 2011 и 2010 година са в размер съответно на 62 хил.лв. и 89 хил.лв.

32 Условни задължения

Към 31 декември 2011 година Дружеството има седем неуредени банкови гаранции на стойност 4,336 хил.лв. и открит акредитив на стойност 1,015 хил. долара на САЩ, издадени от името на Дружеството от български банки.

Три от гаранциите на обща стойност от 142 хил.лв. са валидни до 2 януари 2012 година, две от гаранциите на обща стойност 158 хил.лв. са валидни до 31 януари 2012 година и една гаранция на стойност 36 хил.лв. е валидна до 31 декември 2012 година. Седмата гаранция на стойност 4,000 хил.евро е издадена като обезпечение на задължение на Дружеството по получен заем като е валидна за целия срок на договора за заем (виж прил.26).

Дружеството има открит акредитив в полза на доставчик, размерът на който към 31 декември 2011 година е 1,015 хил. долара на САЩ с валидност до 30 септември 2012 година.

33 Събития след датата на финансовия отчет

През 2012 година Дружеството е закрило банкови гаранции на стойност 142 хил.лв. и 158 хил.лв. с валидност съответно до 2 януари и 31 януари 2012 година.