

Екземпляр №1

ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Март 2019 г., Сопот
Този отчет съдържа 41 страници

ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	3
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	20
4. ДРУГИ ДОХОДИ	21
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	22
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	22
8. ДРУГИ РАЗХОДИ	22
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ	23
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	23
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	24
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	26
14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	26
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	27
16. ВЗЕМАНИЯ	28
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	29
18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	29
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	30
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	30
21. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	31
22. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ	31
23. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ (ФИНАНСИРАНИЯ)	32
24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	33
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	33
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	33
27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	35
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	37
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	38
30. ДИВИДЕНТИ	41
31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	41
32. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	41

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД ЗА 2018 ГОДИНА

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година преизчислене		текуща година	предходна година преизчислене
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:			1. Нетни приходи от продажби в	198 234	465 700
а) суровини и материали	155 826	263 741	а) продукция	194 484	451 735
б) външни услуги	6 356	8 291	б) стоки	1	10 571
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	52 553	70 864	в) услуги	3 749	3 394
а) разходи за възнаграждения	42 910	57 164	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	33 563	52 942
б) разходи за осигуровки	9 442	12 259	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	740	503
в) обезщетения на персонал при пенсиониране	201	1 441	4. Други приходи в т.ч.	3 562	5 172
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	8 023	5 791	- приходи от финасираня	35	1
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	8 023	5 791	Общо приходи от оперативната дейност	236 099	524 317
- разходи за амортизация	8 023	5 791	5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	21	18
4. Други разходи, в т.ч.:	12 455	15 297	6. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	4 379	11 466
а) балансова стойност на продадени активи	1 433	12 481	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	4 373	11 452
б) разходи от обезценка на текущи активи	3 938	191	Общо финансови приходи	4 400	11 484
б) провизии	1 819	-			
Общо разходи за оперативната дейност	228 857	355 693			
5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	3 301	13 121			
- разходи, свързани с предприятия от група	298	-			
- отрицателни разлики от операции с финансови активи	2 922	12 998			
Общо финансови разходи	3 301	13 121			
Общо разходи за обичайната дейност	232 158	368 814			
6. Печалба от обичайната дейност	8 341	166 987			
Общо разходи	232 158	368 814			
7. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	8 341	166 987			
8. Разходи за данъци от печалбата	1 124	16 542			
9. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	(19)	348	Общо приходи от обичайната дейност	240 499	535 801
10. Печалба	7 236	150 097	Общо приходи	240 499	535 801
Всичко (общо разходи + 8 + 9 + 10)	240 499	535 801	Всичко (Общо приходи + 8 + 9 + 10)	240 499	535 801

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 07.03.2019 година

Съставител:
(Румян Рачев)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата: 16/04/2019

„АБВР-ОДИТ СТАНДАРТ“ ООД

Одиторско дружество

Управител

Севдалина Паскалева

Изпълнителен директор:

(Иван Рещов)

Регистриран одитор, отговорен за

одита
Севдалина Паскалева



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД ЗА 2018 ГОДИНА

Актив			Пасив		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			А. Собствен капитал		
I. Нематериални активи			I. Записан капитал	145500	145500
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	257	270			
Общо за група I:	257	270	II. Резерв от последващи	32618	32618
II. Дълготрайни материални активи			III. Резерви		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	72 402	69 353	1. Законови резерви	14550	14550
- земи	42 634	42 634	2. Други резерви	82578	12575
- сгради	29 768	26 719	Общо за група III:	97128	27125
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	23 577	23 373	(загуба) от минали години, в т.ч.:		
3. Съоръжения и други материални активи в процес на изграждане	11 101	11 394	- неразпределена печалба	82	-
Общо за група II:	129 140	129 859	- непокрита загуба	-	-5004
III. Дългосрочни финансови активи			Общо за група IV:	82	-5004
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	160	160	V. Текуща печалба (загуба)	7236	150097
Общо за група III:	160	160	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	282564	350336
Общо за раздел Б:	129 557	130 289	Б. Провизии и сходни задължения		
В. Текущи (краткотрайни) активи			1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	4481	5036
I. Материални запаси			2. Провизии за данъци в т.ч.:		
1. Суровини и материали	112 270	122 685	- отсрочени данъци	3353	3371
2. Незавършено производство	71 436	56 012	3. Други провизии и сходни	1819	-
3. Продукция и стоки в т.ч.:	48 671	39 886	Общо за раздел Б:	9653	8407
- стоки	6 500	10 441	В. Задължения		
- продукция	42 171	29 445	1. Получени аванси, в т.ч.:	26382	33791
4. Предоставени аванси	31 850	16 958	- до 1 година	26382	33791
Общо за група I:	264 227	235 541	2. Задължения към доставчици	28246	37773
II. Вземания			- до 1 година	28246	37773
1. Вземания от клиенти и доставчици	59 719	61 167	3. Задължения към свързани	97618	6016
3. Вземания от свързани предприятия	1917	1917	- до 1 година	97618	6016
4. Други вземания	68	2 282	4. Други задължения, в т.ч.:	18910	14633
Общо за група II:	61 704	65 366	- до 1 година	18910	14633
III. Парични средства, в т.ч.:			- към персонала, в т.ч.:	3533	4537
- в брой	36	27	- до 1 година	3533	4537
- безсрочни сметки (депозити)	7 628	19 590	- осигурителни задължения	2257	1686
Общо за група III:	7 664	19 617	- до 1 година	2257	1686
Общо за раздел В:	333 595	320 524	- данъчни задължения	6475	1650
Г. Разходи за бъдещи периоди	297	278	- до 1 година	6475	1650
			Общо за раздел В, в т.ч.:	171 156	92 213
			- до 1 година	171 156	92 213
			Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:		
			- финансирания	76	135
			- приходи за бъдещи периоди	38	73
СУМА НА АКТИВА	463 449	451 091	СУМА НА ПАСИВА	463 449	451 091

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 07.03.2019 година

Съставител:
(Румел Рачев)

Изпълнителен директор:
(Иван Тецов)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата:

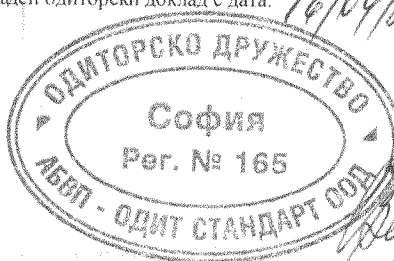
„АБВП-ОДИТ СТАНДАРТ“ ООД

Одиторско дружество

Управител

Севдалина Паскалева

Регистриран одитор, отговорен за одита
Севдалина Паскалева



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД ЗА 2018 ГОДИНА

Показатели	Записан капитал	Резерв от последващи оценки	Резерви		Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
			Законови	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	3	4	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	145 500	32 618	14 550	12 575		(5 004)	150 015	350 254
3. Грешки	-	-	-	-	-	-	82	82
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	145 500	32 618	14 550	12 575	-	(5 004)	150 097	350 336
6. Финансов резултат от текущия период	-	-	-	-	-	-	7 236	7 236
7. Разпределение на печалба в т.ч.:	-	-	-	75 007	75 090	-	(150 097)	-
- за дивиденди	-	-	-	-	(75 008)	-	-	(75 008)
8. Покриване на загуба	-	-	-	(5 004)	-	5 004	-	-
13. Собствен капитал към края на отчетния период	145 500	32 618	14 550	82 578	82	-	7 236	282 564

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 07.03.2019 година

Съставител:
(Румел Вачев)

Изпълнителен директор:

(Иван Рачков)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата:

„АБВП-ОДИТ СТАНДАРТ“ ООД

Одиторско дружество

Управител

Севдалина Паскалева

Регистриран одитор, отговорен за одита

Севдалина Паскалева



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД ЗА 2018 ГОДИНА

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	148 137	110 686	37 451	402 241	265 055	137 186
2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	6	51 143	(51 137)	36	71 070	(71 034)
3 Парични потоци, свързани с б. такси, лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	4	63	(59)	2	94	(92)
4 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	566	809	(243)	997	4 785	(3 788)
5 Платени и възстановени данъци	4418	7 285	(2 867)	-	16 559	(16 559)
6 Платени и възстановени данъци върху печалбата	-	208	(208)	-	20 975	(20 975)
7 Други парични потоци от основна дейност	93	614	(521)	99	583	(484)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	153 224	170 808	(17 584)	403 375	379 121	24 254
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	342	11 492	(11 150)	-	26 216	(26 216)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	342	11 492	(11 150)	-	26 216	(26 216)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	17 000	-	17 000	-	-	-
2 Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	21	240	(219)	18	12 575	(12 557)
3 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	-	-	-	-	-	-
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	17 021	240	16 761	18	12 575	(12 557)
Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	170 587	182 540	(11 953)	403 393	417 912	(14 519)
Д. Парични средства в началото на периода			19 617			34 136
Е. Парични средства в края на периода			7 664			19 617

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 07.03.2019 година

Съставител:
(Румел Рачев)

Изпълнителен директор:

(Иван Гецов)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата: 16/04/2019

„АБВП-ОДИТ СТАНДАРТ“ ООД

Одиторско дружество

Управител

Севдалина Паскалева

Регистриран одитор, отговорен за одита

Севдалина Паскалева



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД ЗА 2018 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД е търговско дружество регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление гр. Сопот, община Сопот, бул. "Иван Вазов" №1.

Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като еднолично акционерно дружество по ф.д. № 5853/1997 година от Пловдивски окръжен съд с решение №8823/21.11.1997г., пререгистрирано от Министерство на правосъдието, Агенцията по вписвания, Търговския регистър с ЕИК 12900711.

Съгласно Протокол № РД-21-94/08.09.2016 г. на Министъра на икономиката т.1 внася като непарична вноска в капитала на „ДКК“ ЕАД правото на собственост на държавата върху 145 500 000 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев всяка една, представляващи 100% от капитала на ВМЗ ЕАД.

1.1. Собственост и управление

Собственост

Акционер	Акционерно участие	31.12.2018		31.12.2017		Номинална стойност /хил.лв./
		Брой акции	Номинална стойност /хил.лв./	Акционерно участие	Брой акции	
Държавна консолидационна компания ЕАД	100,00%	145 500 000	145 500	100,00%	145 500 000	145 500

Управление

„ВМЗ“ ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите.

През отчетния период не са извършвани промени в управленския персонал. Съставът на Съвета на директорите към 31.12.2018 г. е:

Атанас Трифонов Богданов

Трифон Василев Кумчев

Иван Йорданов Гецов

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Иван Гецов.

1.2. Предмет на дейност

През 2018 година дейността на ВМЗ ЕАД включва основно :

Производство и продажба на специална продукция

- Противотанкови управляеми и неуправляеми снаряди
- Авиационни неуправляеми ракети
- Артелерийски муниции
- Взриватели
- Инструменти и нестандартно оборудване за специалното производство
- Реекспорт на специални изделия, извършване на услуги – ремонт на специални изделия, утилизация на специални изделия, транспортни услуги и др

1.2. Структура на дружеството

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители. Средно списъчният брой на персонала за 2018 година е 4266 работници и служители (2017 година – 4576 работници и служители).

1.3. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за счетоводния баланс на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство за 2018 г.: Закон за счетоводството, и при спазване на всички приложими изисквания на Националните счетоводни стандарти (НСС), така както са приети за прилагане в България. Формата, структурата и съдържанието на съставните части на финансовия отчет са определени в Националните счетоводни стандарти (НСС).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000).

Този финансов отчет е самостоятелен/индивидуален финансов отчет на дружеството.

Отчетният период обхваща дванадесет месеца – от 01 януари до 31 декември.

Текущ отчетен период – 2018 година. Предходен отчетен период – 2017 година.

2.2. Действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична

информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството е реализирало значителни загуби в периоди преди предходния. През текущия отчетен период предприятието е реализирано значителен ръст на продажбите и нетната печалба. Валидността на предположението зависи от подкрепата на собствениците и продължаващите договорни взаимоотношения с основни клиенти.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.4. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

2.5. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет, изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.6. Счетоводна политика

2.6.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно НСС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

2.6.2. Представяне на финансовия отчет

Дружеството представя Финансовия си отчет в съответствие с изискванията на СС 1.

В счетоводния баланс се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

В резултат на установена грешка, отнасяща се за 2017 година, Дружеството е преизчислило сравнимия предходен период 2017 г. Повече информация относно грешката и съответните преизчисления е представена в пояснение 2.10.

2.6.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

2.6.4. Дълготрайни материални активи

• Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

• Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на съответния актив и се признава като текущ разход.

• Амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Срокът на годност по отделни активи е определен от ръководството на дружеството, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Срокът на годност по група активи е както следва:

	2018 година	2017 година
➤ Сгради	от 25 до 60 години	от 25 до 60 години
➤ Машины и оборудване	5 години	5 години
➤ Съоръжения	от 25 до 60 години	от 25 до 60 години
➤ Транспортни средства без автомобили	12 години	12 години
➤ Автомобили	5 години	5 години
➤ Компютри и периферни устройства към тях	5 години	5 години
➤ Стопански инвентар	6 години	6 години

2.6.5. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 до 10 години.

Стойността на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната им стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Обезценката се включва като разход в отчета за приходите и разходите.

2.6.6. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите които се извършват за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- Суровини и материали – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- Готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки без административните и финансови разходи. Постоянните общопроизводствени разходи се включват в себестойността на произвежданата продукция на база обичайния производствен капацитет на предприятието

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно – притеглена цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.6.7. Финансови инструменти

• Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания и инвестиции на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване.

Обичайно дружеството признава във финансовите си отчети финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Баланса, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в Баланса, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

- **Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията.

Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в разходите като „Финансови разходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо:

по амортизируема стойност, когато са класифицирани като дължани до настъпване на падеж;

по справедлива стойност- когато са класифицирани като дължани за търгуване

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите или друг нормативен акт.

2.6.8. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се представят и отчитат по стойност на оригинално издадена фактура (себестойност), намалена с размера на обезценка за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за загуби от съмнителни, и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи или се изписват, когато се установят правните основания за това. Дружеството е възприело подход за обезценка на търговски и други вземания в размер на 100%, когато тяхната възраст и размер на просрочие е над една година. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка на по-ранна дата, то обезценката се извършва преди изтичане на едногодишния период. Загубите от обезценка се представят в отчета за приходите и разходите. Дружеството използва корективна сметка за да намали стойност на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

2.6.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания за финансовата дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативната дейност.
- Блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти.

2.6.10. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и други текущи задължения се отчитат по стойност на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги и последващо по амортизируема стойност.

2.6.11. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/

постъпленията по оперативни лизинги се признават като разходи/приходи в отчета за приходите и разходите на база линеен метод за периода на лизинга.

2.6.12. Преглед за обезценка

Стойността на активите на предприятието се анализира периодично в края на отчетния период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за приходите и разходите.

2.6.13. Провизии

Провизии се признават в Баланса когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск. Обичайно дружеството има задължение за гаранции и рекламации на продукцията, предмет на неговите търговски сделки, в рамките на периоди до 12 месеца и периоди от 10 до 20 години. Ръководството на дружеството е преценило, че за гаранции до 12 месеца на база информацията ще се прави най-добрата приблизителна преценка за вероятните разходи, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани с това задължение. За гаранции с по-дълъг срок от Ръководството не би могло да се оцени надеждно вероятните разходи, поради което разходите по гаранции и рекламации се отчитат към датата на установяването им.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на сегашно задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

2.6.14. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, Колективния трудов договор и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на Държавно обществено осигуряване за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на: 2018 година размерът на вноските са 31.3% за работещите при условията на трета категория труд и 41.3% за втора категория труд. В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2018 г. в размер на 1,1% (за 2017 г. размерът е 1,1%).

През 2017 г. и 2018 г. осигурителната вноска за фонд "ГВРС" не се дължи.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и Колективния трудов договор на дружеството, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – до една брутна работна заплата
- поради закриване на предприятието или част от него, съкращения в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – обезщетението в размер от 2 до 4 на брутни заплати в зависимост от трудовия му стаж във „ВМЗ“ АД
- поради болест – 3 брутни работни заплати
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството
- за неползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж

След изплащане на тези обезщетения не произтичат други задължения за работодателя.

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, които се очакват да бъдат изплатени като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят във финансовия отчет като краткосрочни задължения.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството са на база предварително твърдо определени (дефинирани) вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда и Колективния трудов договор дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Оценяването на дългосрочните доходи на наети лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към края на отчетния период се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в счетоводния баланс, е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към края на отчетния период, заедно с корекциите на задължението, отчетени в отчета за приходите и разходите и актюерските печалби/загуби, възникнали в резултат на корекции и промени на актюерските предположения, признати също като разходи в отчета за приходите и разходите, съгласно изискванията на СС 19. Очакваните задължения за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст се представят като провизии.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

В социалната програма на дружеството са включени следните видове социални придобивки, които дружеството осигурява:

- Транспортно обслужване
- Подпомагане при продължително боледуване и лечение
- Предоставяне на жилища

2.6.15. Собствен капитал

Дружеството е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв "фонд Резервен" за сметка на:

- най – малко една десета от печалбата, която се отделя докато във средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по – голяма част, определена по решение на едноличния собственик на капитала;
- Други източници, предвидени по решение на Общото събрание

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица” в счетоводния баланс, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/едноличния собственик на капитала.

Всички трансакции със собствениците на дружеството се представят в отчета за собствения капитал.

2.6.16. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция и стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват начисления от лихви по заеми и депозити, дивиденди, положителни курсови разлики от промени във валутни курсове и др..

Отсрочени приходи

Финансиранията (безвъзмездни средства от държавата, дарения и предоставени средства по Оперативни програми) за нетекущи активи и за текущата дейност първоначално се признават в счетоводния баланс като отсрочени приходи, при условие че са налице достатъчно основания да се счита, че същите ще бъдат получени, както и че дружеството ще изпълни свързаните с тях условия. Приходите от финансираня за нетекущи активи се признават систематично за срока на полезен живот на съответните активи. Приходите от финансираня за текущата дейност се признават през периода и до стойността на отчетените разходи, за които те са предназначени.

2.6.17. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущи разходи за периода през който договорите, за които се отнасят се изпълнят

Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за приходи и разходи, и се състоят от: лихвени разходи (включително банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), разходи от инвестиции и курсови разлики от промени във валутни курсове.

Разходи по заеми

Разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят. През отчетния период не са капитализирани разходи по заеми.

2.6.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 година е 10% (2017 година :10%). За 2018 година данъчната ставка остава непроменена.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между счетоводните стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Стойността на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат към края на всеки отчетен период и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.7. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави значими преценки и редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети.

Действителните резултати могат да се различават от преценките, предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

2.8. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

2.8.1. Обезценки

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци.

2.8.2. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

2.8.3. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

2.8.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи (обезщетения) при пенсиониране

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на обезщетенията се базира на актюерски допускания.

2.8.5. Провизии

Когато е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължения, дружеството признава провизии. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от специалисти на дружеството, която може да се различава от действителната стойност на вероятното задължение.

2.9. Финансово управление на риска

Дейността на Дружеството е изложена на валутен, кредитен и лихвен риск. Дружеството не може да използва финансови инструменти за намаляването на тези финансовите рискове, поради спецификата на дейност и собственост. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на дружеството

2.9.1. Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява на територията на Република България, няма значими разчети, приходи и разходи деноминирани в чуждестранна валута.

Валутните рискове са минимални, тъй като освен това и валутния курс към еврото е фиксиран.

2.9.2. Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност отразена в Счетоводния баланс на Дружеството.

2.9.3. Ликвиден риск

Ликвидния риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството няма значителни по размер задължения с настъпил падеж.

2.9.4 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните задължения на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Дружеството спазва условията на поетите споразумения и ангажменти, поради което този риск е сведен до минимум.

2.10. Ефект от корекции на грешки от предходни периоди

През 2018 година е установена техническа грешка отнасяща се за 2017 година във връзка с неотчетени приходи от продажба на продукция в размер на 129 хил.лв. Дружеството е направило корекции на сравнителния период 2017 г. като отразило счетоводната грешка, чрез корекция на неразпределената печалба в 2018 година, и е преизчислило сравнимия предходен период 2017 година. Основните корекции засягат следните позиции:

- Корекция на приходи от продажби на продукция – увеличения с 129 хил.лв.
- Корекция на корективната статия „Увеличение на запасите от ГП и незавършено производство“ – намаление с отписаната продадена ГП с 44 хил.лв.
- Корекция на финансови приходи, свързани с положителни курсови разлики от валутни разчети – увеличение с 6 хил.лв.
- Корекция на статия Задължения по получени аванси от клиенти – намаление с 135 хил.лв.
- Корекция на статия Данъчни задължения – увеличение с 9 хил.лв.
- Корекция на статия Материални запаси - намаление с 44 хил.лв.
- Корекция на текуща Печалба – увеличение с 82 хил.лв.

2.10.1 Отчет за приходите и разходите 2017 година

	31.12.2017	ефект от корекции	Преизчислена 31.12.2017
А. РАЗХОДИ			
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	263 741		263 741
а) суровини и материали	255 450		255 450
б) външни услуги	8 291		8 291
3. Разходи за персонала	70 864		70 864
4. Разходи за амортизация и обезценка	5 982		5 982
5. Други разходи	15 106		15 106
Общо разходи за оперативната дейност	355 693		355 693
Общо финансови разходи	13 121		13 121
Общо разходи за обичайната дейност	368 814		368 814
8. Печалба от обичайната дейност	166 896	91	166 987
Общо разходи	368 814		368 814
9. Счетоводна печалба	166 896	91	166 987
10. Разходи за данъци от печалбата	16 533	9	16 542
11. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	348		348
12. Печалба	150 015	82	150 097
Всичко	535 710	-	535 801

Б. ПРИХОДИ

1. Нетни приходи от продажби	465 571	129	465 700
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	52 986	-44	52 942
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	503	-	503
4. Други приходи	5 172	-	5 172
Общо приходи от оперативната дейност	524 232	55	524 317
5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	18	-	18
7. Други лихви и финансови приходи	11 460	6	11 466
Общо финансови приходи	11 478	6	11 484
Общо приходи от обичайната дейност	535 710	91	535 801
Общо приходи	535 710	91	535 801
Всичко	535 710	91	535 801

465 571	129	465 700
52 986	-44	52 942
503	-	503
5 172	-	5 172
524 232	55	524 317
18	-	18
11 460	6	11 466
11 478	6	11 484
535 710	91	535 801
535 710	91	535 801
535 710	91	535 801

2.10.2 Счетоводен баланс към 31.12. 2017 година

в хил.лева

31.дек.17

АКТИВИ

Нетекущи активи

Дълготрайни материални активи	129859	-	129859
Нематериални активи	270	-	270
Инвестиции в асоциирани предприятия	160	-	160
Сума на нетекущите активи	130289	-	130289

Текущи активи

Материални запаси

Суровини и материали	122685	-	122685
Незавършено производство	56055	-43	56012
Продукция	29446	-1	29445
Стоки	10441	-	10441
Предоставени аванси	16958	-	16958
Вземания от клиенти и доставчици	61167	-	61167
Вземания от свързани предприятия	1917	-	1917
Други вземания	2282	-	2282
Парични средства и парични еквиваленти	19617	-	19617

Сума на текущите активи

Разходи за бъдещи периоди

ОБЩО АКТИВИ

HCC	Ефект от корекции	HCC
31.12.2017 г.		
129859	-	129859
270	-	270
160	-	160
130289	-	130289
122685	-	122685
56055	-43	56012
29446	-1	29445
10441	-	10441
16958	-	16958
61167	-	61167
1917	-	1917
2282	-	2282
19617	-	19617
320568	-44	320524
278		278
451135	-44	451091

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Записан капитал	145500	-	145500
Преоценъчен резерв	32618	-	32618
Законови резерви	14550	-	14550
Други резерви	12575	-	12575
Нагрупана печалба/загуба/	-5004	-	-5004
Текуща печалба	150015	82	150097
Общо собствен капитал	350254	82	350336

Провизии и сходни задължения
Провизии за пенсии и други подобни задължения
Провизии за отсрочени данъци
Сума на нетекущите пасиви
Задължения
Получени аванси
Задължения към доставчици
Задължения към свързани предприятия
Други задължения
Сума на текущите пасиви
Финансирания и приходи за бъдещи периоди
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

5036		5036
3371	-	3371
8407	-	8407
33926	-135	33791
37773	-	37773
6016	-	6016
14624	9	14633
92339	-	92213
135		135
451135	-44	451091

Ефект от преизчисление на печалбата към 31 декември 2017 г.

BGN'000

Приход от продажба на готова продукция за 2017 г.	129
Приход от курсови разлики	6
Намаление на запасите от готова продукция	(44)
Общ ефект – увеличение на финансовия резултат към 31 декември 2017 г. преди данъци	91

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000 преизчислена
Приходи от продажби на специална продукция, в това число:	194484	451735
- Износ	42120	66425
- Износ чрез местен контрагент	152364	385310
Приходи от услуги	3749	3394
Приходи от продажба на стоки-специални изделия	1	10571
Общо	198234	465700

Приходите от услуги включват:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Наеми	2345	1615
Приходи от ремонт на специални изделия	843	1171
Транспортни услуги	124	121
Приходи от полигонни изпитания	417	308
Други услуги	20	179
Общо	3749	3394

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Продажба на материали (метали, метални отпадъци и други)	1602	2015
Продажба на дълготрайни материални активи	342	-
Приходи от социална дейност(столово хранене)	358	384
Продажба на инструменти и нестандартно оборудване	17	22
Приходи от неустойки и лихви	751	318
Излишък на активи и полезни отпадъци	156	78
Приходи от призната част от амортизации на активи, придобити чрез финансиране по оперативни програми	1	1
Възстановени обезценени вземания от клиенти	30	1622
Отписана неамортизирана част на финансиране от продажба на дълготрайни материални активи, придобити с финансиране	34	-
Отписани задължения	212	650
Други	59	82
Общо	3562	5172

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Отчетна стойност на продадени активи, представени като други разходи		
Материали (метали, метални отпадъци и други)	1248	1910
Дълготрайни материални активи	184	-
Стоки	1	10 571
Общо	1433	12 481

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Специални материали	9580	26795
Метали	11774	17240
Горива и масла	6958	8535
Електроенергия	3495	3457
Вода	2510	3019
Детайли за специални изделия	32926	115328
Комплектовки – специални	75863	71711
Химикали	1829	2838
Специализирани инструменти за производство	1849	2336
Резервни части	314	429
Предпазни средства	492	626
Материали за поддръжка и ремонт на дълготрайни материални активи	16	23
Абразиви	62	95
Канцеларски материали	117	152
Строителни материали	234	224
Рекламни материали	25	27
Малотраен инвентар	311	708
Представителни разходи	89	73
Текстилни материали	83	105
Опаковъчен материал	207	479
Дървен материал	26	44
Пластмаси	18	49
Лекарства и противоотрови	3	8
Проводници, кабели и ел.материали	252	634
Санитарни материали	73	62
Картони	18	61
Специализирана литература	4	23
Други	342	368
Общо	149470	255449

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Охрана	937	892
Наеми	35	35
Съобщителни услуги и комуникации	57	58
Реклама	198	211
Застраховки, абонамент, такси	1276	1268
Разходи по продажби (експедиция, транспорт, логистика, представителство)	63	362
Транспорт на работници	1984	2573
Граждански договори	253	113
Консултации, правни услуги, оценки, обучение	760	407
Разходи за трудова медицина	109	120
Поддръжка, текущ ремонт и рециклиране на машини и оборудване	111	116
Почистване на терен	30	-
Ремонт на опаковъчни сандъци	198	1977
Механична обработка на изделия	225	10
Разходи за изложения	-	10
Писма и превод на документи	8	8
Технически прегледи	28	38
Полигони изпитания	3	21
Други	81	72
Общо	6356	8291

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Текущи възнаграждения по трудови правоотношения	36985	49080
Вноски по социалното осигуряване	9245	11903
Социални придобивки и плащания по Колективен трудов договор	4800	6325
Начислени суми за неизползвани отпуски	999	1575
Социални осигуровки върху неизползвани отпуски	197	356
Обещетения на персонала при пенсиониране	201	1441
Възнаграждения на управленски персонал	126	184
Общо	52553	70864

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Балансова стойност на продадени активи	1433	12481
Начислени лихви за просрочени плащания към бюджета	253	265
Данъци върху разходите	69	84
Местни данъци и такси	680	670
Пътни данъци и такси	83	85
Командировки	188	325
Обещетения, съдебни разходи и неустойки към контрагенти	162	820
Обещетения и разходи по граждански дела	634	120
Отписани вземания	155	136
Наказателни постановления и санкции	19	3
Брак на материални запаси и дълготрайни материални активи	2656	102
Данък добавена стойност на брак на активи	3	8
Липси на материални запаси	-	1
Ваучери	337	-
Обезценка на вземания и материални запаси	3938	191
Провизии	1819	-
Други	26	6
Общо	12455	15297

В разходите за провизии са включени начислени очаквани вероятни разходи във връзка с поети гаранции по изпълнение на търговски договори и поети гаранции.

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ

	2018 BGN'000	2017 BGN'000 <i>преизчислена</i>
Финансови приходи		
Приход от дивидент	21	18
Приходи от лихви по банкови сметки	6	14
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	4 373	11452
Общо	4 400	11484

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Финансови разходи		
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	2922	12998
Разходи за лихви по търговски заем към свързано лице	298	-
Такси за обслужване на текущи сметки в банки и банкови гаранции	81	123
Общо	3301	13121

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Текущите и отсрочените данъци върху печалбата се определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).

Признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	8341	166987
Данъчна ставка	10%	10%
Икономия (Разход) за данъци върху дохода	(834)	(16700)
<i>Данъчен ефект от:</i>		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	18804	10849
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(15909)	(12429)
Текущ (разход) /икономия от данъци върху дохода от увеличения и намаления на счетоводен резултат	(290)	158
Разход за данък к върху облагаемата печалбата	(1124)	(16542)
<i>Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики (нетно)	(192)	3479
Ефект от отсрочени данъци	(19)	348

Съответните данъчни периоди на дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена

декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

2018 година

	Земя	Сгради	Съоръжения	Машини, оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на придобиване	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност									
Салдо на 01 януари 2018	42634	52742	14848	63293	3759	911	25739	5	203931
Постъпили	-	520	100	519	9	18	8526	21	9713
Отписани	-	(1297)	(134)	(1296)	(17)	(60)	(2061)		(4865)
Трансфер от разходи за ДМА	-	3941	499	5595	60	49	(10144)		-
Салдо на 31 декември 2018	42634	55906	15313	68111	3811	918	22060	26	208779
Амортизация									
Салдо на 01 януари 2018		26023	5355	39920	2216	556		2	74072
Начислена за периода		1006	613	5907	353	71		1	7951
Отписана амортизация		(891)	(124)	(1293)	(17)	(59)			(2384)
Салдо на 31 декември 2018		26138	5844	44534	2552	568		3	79639
Балансовата стойност									
На 01 януари 2018	42634	26719	9493	23373	1543	355	25739	3	129859
На 31 декември 2018	42634	29768	9469	23577	1259	350	22060	23	129140

2017 година

	Земя	Сгради	Съоръжения	Машини, оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на придобиване	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност									
Салдо на 01 януари 2017	42531	48281	11462	47278	3489	859	21799	5	175704
Постъпили	-	351	56	895	250	91	27829		29472
Отписани	-	-	(10)	(1033)	(63)	(84)	-		(1190)
Трансфер	-	3984	3340	16153	83	45	(23605)		-
Трансфер от инвестиционни имоти	103	126	-	-	-	-	-	-	229
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	-	-	(284)	-	(284)
Салдо на 31 декември 2017	42634	52742	14848	63293	3759	911	25739	5	203931
Амортизация									
Салдо на 01 януари 2017		25025	4852	37105	1933	567		2	69484
Начислена за периода		998	510	3846	346	59			5759
Отписана амортизация			(7)	(1031)	(63)	(70)			(1171)
Салдо на 31 декември 2017		26023	5355	39920	2216	556		2	74072
Балансова стойност									
На 01 януари 2017	42531	23256	6610	10173	1556	292	21799	3	106220
На 31 декември 2017	42634	26719	9493	23373	1543	355	25739	3	129859

В представените разходи за придобиване на ДМА и предоставените аванси са представени аванси към свързано лице „Монтажи“ ЕАД в размер на 257 хил.лв.

Оперативен лизинг

Дружеството наема по договор с Порше Мобилити БГ ЕООД на оперативен лизинг превозно средство за срок от 4 години.

Общата сума, призната като разход през отчетния период е 21 хил.лв.

Дружеството наема по договор с „ЦПРБ“ в гр. Москва на оперативен лизинг административна сграда (офис и жилищни помещения) за срок до 31.12.2018г.

Общата сума, призната като разход през отчетния период е 14 хил.лв.

Оставащите срокове и стойността на бъдещите минималните лизингови плащания съгласно договорите са както следва:

	31 декември 2018 BGN'000	31 декември 2017 BGN'000
Минимални лизингови плащания по периоди:		
До 1 година	21	21
От 1 до 5 години	9	29
Обща стойност на минималните лизингови плащания	30	50

Дружеството е отдало по договори за оперативен лизинг складови площи за срок от 1 години, като договорите се подновяват ежегодно с допълнителни споразумения, с които се задължава да съхранява в специализираните си складови хранилища специална продукция на трети лица. Дружеството е задължено да осигури и гарантира условия за съхранение в съответствие с общите нормативни разпоредби за съхранение на специално имущество. Дружеството не носи отговорност за явни или скрити дефекти, които могат да се появят в процеса на съхранение или след това, ако те не са причинени от неправилно съхранение. Отговорността на дружеството се свежда до волно и/или неволно негово действие и на трети лица, довели до дефекти или отклонения в съхраняваното имущество.

Общата сума, призната като приход през отчетния период е 2110 хил.лв. (2017 год.-1432 хил.лв.).

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

2018 година

	Програмни продукти	Права върху интелектуална собственост	Право на строеж	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност				
Салдо на 01 януари 2018	510	16	61	587
Постъпили	59	-	-	59
Отписани	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2018	569	16	61	646
Амортизация				
Салдо на 01 януари 2018	240	16	61	317
Начислена за периода	72	-	-	72
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2018	312	16	61	389
Балансова стойност				
На 01 януари 2018	270	-	-	270
На 31 декември 2018	257	-	-	257

2017 година

	Програмни продукти	Права върху интелектуална собственост	Право на строяж	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност				
Салдо на 01 януари 2017	211	16	61	288
Постъпили	15	-	-	15
Отписани	-	-	-	-
Трансфер от активи в процес на придобиване	284	-	-	284
Салдо на 31 декември 2017	510	16	61	587
Амортизация				
Салдо на 01 януари 2017	208	16	61	285
Начислена за периода	32	-	-	32
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2017	240	16	61	317
Балансовастойност				
На 01 януари 2017	3	-	-	3
На 31 декември 2017	270	-	-	270

13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име	Страна	% на участието	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
ВМЗ Пепер модна индустрия ООД	България	49	52	52
Смарт ВМЗ ООД	България	46	5	5
Хисар АД	България	11	103	103
Адикс – Металхим – ВМЗ КФТ	Унгария	45	2	2
Обезценка на инвестиции			(2)	(2)
Общо			160	160

Дружеството Смарт ВМЗ ООД е обявено в ликвидация, считано от 12.02.2013г. Дружеството Адикс – Металхим – ВМЗ КФТ е в процедура по ликвидация.

14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Рудметал АД София	2	2
Обезценка на инвестиции	(2)	(2)
Фонд Индустрия	1	1
Обезценка на инвестиции	(1)	(1)
Общо	-	-

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000 <i>преизчислена</i>
Готова продукция	42171	29445
Незавършено производство	71436	56012
Материали	112569	123001
Обезценка	(299)	(316)
Нетна стойност	112270	122685
Стоки	10435	10441
Обезценка	(3935)	-
Нетна стойност	6500	10441
Общо	232377	218583

В Групата на материални запаси са включени материали, готови детайли и възли, чиято обръщаемост, предвид спецификата на дейност и реализация често е с по-дълъг период, различен от отчетната година.

Готова продукция

Наличната готова продукция към 31 декември включва:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000 <i>преизчислена</i>
Специална продукция	41897	28883
Гражданско производство	274	562
Общо	42171	29445

Незавършено производство

Незавършеното производство към 31 декември включва

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000 <i>преизчислена</i>
Специално производство	67969	52661
Гражданско производство	3467	3351
Общо	71436	56012

Материали

Наличните към 31 декември материали включват:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Метали	19559	19881
Специални материали	72710	75944
Детайли за специално производство	10390	17129
Специализиран инструмент за производство	1618	1769
Горива и масла	300	390
Химикали	1484	1495
Работно облекло	322	185
Резервни части	309	305
Абразиви	343	377
Бои и лакове	282	272
Пластмаси	833	618
Строителни материали	60	62
Хартии	729	727
Канцеларски материали	63	62
Пиезокристали	1719	1719
Артелерийски части	14	19
Твърдосплавни пластини	519	612
Проводници, кабели и сл. материали	283	258
Крепежни елементи	269	262
Текстилни	229	248
Стопански инвентар	85	68
Амбалаж	246	368
Водопроводни части	40	36
Гумени изделия	22	41
Други	141	154
Обезценка	(299)	(316)
Общо	112270	122685

Други данни

Материали на стойност 8 558 х.лв (2017год. – 12 343 хил.лв.) са в склад под митнически контрол, в това число:

- черни метали – 221 хил.лв. (2017год. – 221 хил.лв.)
- цветни метали – 288 хил.лв. (2017год. – 772 хил.лв.)
- смоли и лакове – 14 хил.лв. (2017год. – 14 хил. лв.)
- специални материали – 6 170 хил.лв. (2017год. – 9 545 хил.лв.)
- пиезокристали – 1719 хил.лв. (2017год. – 1719 хил.лв.)
- инструмент – 48 хил.лв. (2017год. – 1 хил.лв.)
- други – 98 хил.лв. (2017год. – 71 хил.лв.)

Движение в обезценките на материални запаси

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Салдо към 1 януари	316	323
• на материали	316	323
Начислени		
• стоки	3935	-
Възстановени		
• на материали	(17)	(7)
Отписани		
• на готова продукция	-	-
• на материали	-	-
• стоки	-	-
Салдо към 31 декември	4234	316
• на материали	299	316
• стоки	3935	-

16. ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Вземания от клиенти	59777	61424
Обезценка на вземания	(58)	(257)
	<u>59719</u>	<u>61167</u>
Предоставени аванси	<u>31850</u>	<u>16958</u>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Вземанията са прегледани за индикации за обезценка.

Представените аванси на доставчици са свързани със закупуване на материални запаси и са представени в Група "Материални запаси" на ред предоставени аванси.

	31.12.2018 BGN ,000	31.12.2017 BGN ,000
Редовни вземания, с произход до 1 година	57062	53073
Просрочени вземания, с произход над 1 година	2715	8351
Обезценка на вземания	(58)	(257)
Общо	<u>59719</u>	<u>61167</u>

Ръководството е признало частична обезценка за просрочените вземания към 31.12.2018 г

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2018 BGN ,000	31.12.2017 BGN ,000
Вземания от свързани лица под общ контрол	1917	1917
Вземания от свързани лица	1917	1917
Обезценка на вземания от свързани лица	294	294
	(294)	(294)
	-	-
Общо	1917	1917

Вземанията от свързани предприятия под общ контрол, представляват търговски вземания от „Кинтекс ” ЕАД.

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Данъци за възстановяване	-	1060
Други вземания	237	1430
Обезценка на други вземания	(169)	(208)
	68	1222
ОБЩО	68	2282

Движение в обезценките

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Салдо към 1 януари	759	2708
Начислени		
• на вземания от клиенти	2	22
• на други вземания	-	169
Възстановени		
• на вземания от клиенти	(30)	(12)
• на съдебни присъдени вземания	-	(1611)
Отписани		
• на вземания от клиенти	(171)	(32)
• на съдебни присъдени вземания	-	(333)
• на други вземания	(39)	(152)
Салдо към 31 декември	521	759

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	7628	19590
Парични средства в каса	36	27
Общо	7664	19617

Паричните средства са разпределени, както следва:

- в лева — 3485 х.лв. (31.12.2017 г.: 4494 х. лв.);
- във валута — 4179 х. лв. (31.12.2017 г.: 15123 х. лв.).

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
		<i>преизчислена</i>
Основен акционерен капитал	145500	145500
Преоценъчен резерв	32618	32618
Законови резерви	14550	14550
Други резерви	82578	12575
Неразпределена печалба	82	
Непокрита загуба	-	(5004)
Текуща печалба	7236	150097
Общо	282564	350336

Основен акционерен капитал

Основният акционерен капитал в размер на 145 500 000 лева е разпределен в 145 500 000 броя налични поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 лев всяка от тях.

Законови резерви

- Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата за фонд "Резервен" в съответствие с изискванията на Търговския закон в размер към 31.12.2018 год. 14550хил.лв. (31.12.2017 год. — 14550хил.лв.)

Други резерви

- Други резерви са формирани от разпределение на печалбата за 2017 година.

С Протокол на едноличния собственик на капитала е направено разпределение на печалбата след данъци за 2017 година в съотношение 50 % за дивидент и 50% се отнасят в Други резерви. Със същият протокол е взето решение непокритата загуба в размер на 5004 хил.лв. да се покрие изцяло за сметка на Други резерви.

21. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти всчетоводния баланс:

Пасиви по отсрочени данъци	временна разлика	данък	данък признат в печалби и загуби	временна разлика	данък
	31.12.2018 BNG'000	31.12.2018 BNG'000	31.12.2018 BNG'000	31.12.2017 BNG'000	31.12.2017 BNG'000
ДМА и нематериални активи	46527	4653	375	42775	4277
<i>В т.ч. преоценъчен резерв</i>	<i>36241</i>	<i>3624</i>		<i>36241</i>	<i>3624</i>
Общо	46527	4653	375	42775	4277

Активи по отсрочени данъци	временна разлика	данък	данък признат в печалби и загуби	временна разлика	данък
	31.12.2018 BNG'000	31.12.2018 BNG'000	31.12.2018 BNG'000	31.12.2017 BNG'000	31.12.2017 BNG'000
Начисления за персонал при пенсиониране	(4481)	448	(56)	(5036)	504
Задължения за неизползвани отпуски	(1942)	194	(101)	(2952)	295
Вземания	(2345)	235	159	(759)	76
Материали	(4234)	423	392	(315)	31
Общо	(13002)	1300	394	(9062)	906
Пасиви по отсрочени данъци – нетно	33525	3353	(19)	33713	3371

22. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Провизии	1819	-
Задължение по планове за дефинирани доходи	4481	5036
Общо	6300	5036

Заделените провизии са признати на базата на анализ на състоянието и рисковете по изпълнение на търговски договори все още в процес на изпълнение, поетите с тях гаранции за рекламации и очаквани разходи за отстраняването им в гаранционните срокове.

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2018 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер Веселин Емилов Тонев, Решение за правоспособност № 411 – ОА от 7 март 2007 година на Комисията за финансов надзор. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2018 година в размер на 4481 хил.лв. (2017: 5036 хил.лв.)

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължение по планове за дефинирани доходи към 1 януари	5036	4182
Разходи за периода	124	1170
Извършени плащания през периода	(757)	(586)
Последващи оценки на планове с дефинирани доходи (актюерски печалби и загуби)	78	271
Задължение по планове за дефинирани доходи към 31 декември	4481	5036

Сумите, признати в отчета за приходи и разходи във връзка с тези планове за дефинирани доходи, са както следва:

	31 декември 2018 BGN '000	31 декември 2017 BGN '000
Разход за лихви	36	47
Разход за текущ стаж	88	1123
Компоненти на разходите по планове за дефинирани доходи, признати в печалби / загуби	124	1170
Последващи оценки на планове с дефинирани доходи:		
Актюерски (печалби)/загуби, възникнали от промени в демографските предположения	41	(19)
Актюерски (печалби)/загуби, възниквани от промени във финансовите предположения	37	290
Компоненти на разходите по планове за дефинирани доходи, признати в печалби / загуби	78	271

23. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ (ФИНАНСИРАНИЯ)

Представените суми в отчета за счетоводния баланс към 31 декември 2018 г., представляват:

- балансова неамортизирана стойност на придобити активи, чрез финансираня по Национална програма за енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради, с Договор за целево финансиране.
- Предплатени наемни вноски за ползване на складови площи

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
		<i>преизчислена</i>
Задължения към доставчици	28246	37773
Задължения по получени аванси	26382	33791
Общо	54628	71564

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN ,000	BGN ,000
Задължения към „Нити“ ЕАД	35	208
Задължение към „ДКК“ ЕАД – дивидент	75008	
Задължение към „ДКК“ ЕАД – търговски заем	17000	
Задължение към „ДКК“ ЕАД – лихви по търговски заем	58	
Задължения към „Кинтекс“ ЕАД	5	-
Задължения към „Хисар“ АД	55	351
Задължения към „Кинтекс“ ЕАД по получени аванси	5457	5457
Общо	97618	6016

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN ,000	BGN ,000
		<i>преизчислена</i>
Задължения към персонала	3533	4537
Задължения по социално осигуряване	2257	1686
Задължения по данъци	6475	1650
Задължения към Министерство на финансите	6256	6044
Други	389	716
Общо	18910	14633

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN ,000	BGN ,000
Възнаграждения по трудови правоотношения	1782	2124
Възнаграждения за неползван платен годишен отпуск	1595	2413
Задължение към персонала за ваучери	156	
Общо	3533	4537

Задълженията по социалното осигуряване включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Вноски по социално осигуряване	1910	1148
Начисление за осигуровки върху неползван отпуск	347	538
Общо	2257	1686

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	4688	-
Данък върху доходите на физическите лица	676	818
Данъци върху разходите	88	98
Корпоративен данък	260	9
Други задължения	763	725
Общо	6475	1650

В състава на данъчните задължения са включени и следните дължими лихви за просрочие за тях: други задължения- 387 хил.лв

Задължения към министерство на финансите

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Задължения по ЗУНК-главница	2093	2093
Задължения по ЗУНК-лихви	4163	3951
Общо	6256	6044

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- Данък върху добавената стойност – до 28.02.2015 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху доходите от трудови и приравнените на тях правоотношения – до 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Професионален пенсионен фонд – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Данък върху доходите на ФЛ-свободни професии, граждански договори и др. – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Универсален пенсионен фонд-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Данък върху дивидентите и ликвидационните дялове на местни и чуждестранни физически лица – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- ДОО-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Вноски за здравно осигуряване-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № Р-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Данък върху разходите за превозни средства – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху доходите на чуждестранни юридически лица – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Корпоративен данък – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху представителните разходи – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.

- Данък върху дивидентите и ликвидационните дялове на юридически лица – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху социалните разходи по ЗКПО, предоставяни в натура – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № Р-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Агенция за държавна финансова инспекция за периода 01.01.2012г. -31.12.2014 година Доклад № ДИ 2 Пд-2/25.03.2016 г.

27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Други свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Държавна консолидационна компания ЕАД	Едноличен собственик на капитала	От 29.09.2016 г.
Летище Стара Загора ЕООД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Национален институт за изследване на вино и спиртни напитки и стерични масла ЕООД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Учебно консултански комплекс ЕООД(л)	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
НИТИ ЕАД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
ЕЛ Би Булгарикум ЕАД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Горубсо – Рудозем ЕАД (н)	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Стопански търговски комплекс ЕООД (л)	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Тежко машиностроене АД (н)	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Монтажи ЕАД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Институт по маркетинг ЕООД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Кинтекс ЕАД	Под общ контрол	От 29.09.2016 г.
Авионамс АД	Под общ контрол	От 11.05.2017 г.
Овча купел ЕООД (л)	Под общ контрол	От 23.02.2016 г.
Булгарплодекспорт ООД	Под общ контрол	От 12.04.2016 г.
Сертификация ЕООД	Под общ контрол	От 30.01.2017 г.
Консолид Комерс ЕАД(л)	Под общ контрол	От 30.01.2017 г.
Електронекспорт ЕООД (л)	Под общ контрол	От 30.01.2017 г.
Еко Антрацит ЕАД	Под общ контрол	От 21.02.2018 г.
Екоинженеринг-РМ ЕООД	Под общ контрол	От 29.08.2018 г.
ВМЗ Пепер модна индустрия ООД	Асоциирано предприятие	2016 г. и 2015 г.
Смарт ВМЗ ООД	Асоциирано предприятие	2016 г. и 2015 г.
Хисар АД	Асоциирано предприятие	2016 г. и 2015 г.
Адикс – Металхим – ВМЗ KFT	Асоциирано предприятие	2016 г. и 2015 г.

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Данни за осъществените сделки са представени по-долу:

2018 2017

BGN '000 BGN '000

Доставки от свързани лица, в т.ч.:

Извършени покупки от:

- НИТИ ЕАД
- Кинтекс ЕАД
- Хисар АД

773 1621

4 46

515 2090

1292 3757

Общо

2018 2017

BGN '000 BGN '000

Продажби на свързани лица, в т.ч.:

Извършени продажби на:

- Кинтекс ЕАД
- НИТИ ЕАД

781 18194

6 1

787 18195

Общо

Към 31 декември разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия включват:

2018 2017

Придобиване на ДМА

BGN '000 BGN '000

Активи в процес на придобиване

- Монтажи ЕАД

257 257

Общо

257 257

2018 2017

Вземания

BGN '000 BGN '000

Търговски вземания

- Кинтекс ЕАД

1917 1917

Общо

1917 1917

2018 2017

BGN '000 BGN '000

Търговски задължения

- „Нити“ ЕАД
- „ДКК“ ЕАД – дивидент
- „ДКК“ ЕАД – търговски заем
- „ДКК“ ЕАД – лихви по търговски заем
- „Кинтекс“ ЕАД
- „Хисар“ АД

35 208

75008

17000

58

5

55

351

Задължения по получени аванси

- Кинтекс ЕАД

5457 5457

Общо

97618 6016

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Краткосрочни възнаграждения		
- Заплати и други краткосрочни доходи	141	203
с включени осигурителни вноски за сметка на работодател	15	19

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение 1.2. През отчетния период са начислени възнаграждения на ключовия управленски персонал в размер на 126 хил.лв. (2017 г. – 184 хил.лв.).

Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е уредило следните разчети свързани със сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци, за които е направено прихващане:

- със свързано лице няма. (2017 г.: 109 х. лв.)
- с други контрагенти на дружеството за 81 194 хил.лв. (2017 г.: 87 702 х. лв.)

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови кредити

Първа инвестиционна банка АД е предоставила на ВМЗ ЕАД условен кредит в размер на 950 хил.лв за обезпечавания на плащанията по издадени гаранции със срок на действие до 30.06.2020г.

Обезпечения

За обезпечаване на условия заем, по издадени банкови гаранции, предоставени от Първа инвестиционна банка АД, в полза на банката са учредени залози върху стоки и материали на дружеството на стойност 1651 хил.лв.

Банкови Гаранции

Дружеството има издадени пет банкови гаранции на стойност 664 хил. лв. с валидност 20.06.2020 г. и банкови гаранции на стойност 49 хил.лв. с валидност 31.01.2019г. , обезпечени с кредитен лимит.

Други

Дружеството има задължение по съхранение на материали, собственост на Държавна агенция Държавен резерв и военновременни запаси в размер на 844 хил. лв.

Към края на отчетния период дружеството съхранява чужди материални запаси на приблизителна пазарна оценка на стойност 55 836 хил. лв, съгласно сключени договори за отдаване на складови помещения под наем

С решение №830 на Министерски съвет от 2003 година е взето решение за отписване под условие задължения на дружеството, съгласно Закона за уреждане на необслужваните кредити/ЗУНК/, договорени до 31 декември 1990 год., като условие за това е да бъде сключена приватизационна сделка за над 50 на сто от акциите на дружеството.

Съдебни спорове

Дружеството е ответник по изпълнително дело с вискател Агенция за държавни вземания за задължения по ЗУНК с допълнителна претенция за лихви и обезщетения, към датата на изготвяне на отчета няма окончателен съдебен акт и ръководството счита, че няма достатъчно сигурност за определяне на потенциалните бъдещи загуби по лихви и обезщетения по заведените съдебни спорове и не е начислило провизии.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск, лихвен риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се наблюдават, анализират и прогнозираят с цел минимизиране на негативните влияния. Управлението на финансовите рискове се извършва текущо от ръководството, което е приело и прилага адекватни принципи и подходи за общото управление на финансовия риск и управлението на отделните специфични рискове.

•Валутен риск

Сделките на дружеството са в лева, евро и щатски долари. Съществен риск от курсови разлики възниква при операциите с щатски долари, които представляват съществена част от валутните трансакции на дружеството.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2018

	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева. BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи				
Вземания от клиенти	56203	3016	2417	61636
Парични средства и еквиваленти	2566	1613	3485	7664
	58769	4629	5902	69300
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	-	28246	28246
	-	-	28246	28246

31 декември 2017

	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева. BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи				
Вземания от клиенти	58966	3594	524	63084
Парични средства и еквиваленти	9572	5540	4505	19617
	685378	9134	5029	82701
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	1377	36955	38332
	-	1377	36955	38332

Анализ на валутната чувствителност

Таблицата по-долу показва ефекта от валутната чувствителност при 10% увеличение на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2018	в USD BGN'000	При увеличение на курса с 10% BGN'000	Ефект от увеличението BGN'000
<i>Финансови активи</i>			
Вземания от клиенти	56203	61823	5620
Парични средства	2566	2823	257
<i>Финансови пасиви</i>			
Задължения към доставчици	-	-	-
Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци			5877

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

• Лихвен риск

При осъществяване на своята дейност ВМЗ ЕАД ползва банкови заеми, като при договориране на условията по тях ръководството се стреми да уговори възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на дружеството.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент. Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0,5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2018	С променлив лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат преди облагане
Финансови активи			
BGN'000	7628	0,5	38
Финансови пасиви			
BGN'000	17000	0,5	85

31 декември 2017

	С променлив лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат преди облагане
Финансови активи			
BGN'000	19590	0,5	98
Финансови пасиви			
BGN'000	-	0,5	-

При намаление с 0,5 % крайният ефект върху печалбата на дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, но въпреки това е налице значителна концентрация на ликвиден риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания. Дружеството не предоставя кредитни периоди на свои клиенти. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ценови риск

Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на клиентите. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените на произвежданата продукция, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства

на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа нормативно изискваните стойности на капитал.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала е да се поддържа силна капиталова база, да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и да се осигурят условия за развитие. Капиталът се състои от регистриран дружествен капитал, резерви и неразпределени печалби. През годината не е имало промени в подхода на управление на капитала. Капиталът на Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания и ограничения, наложени от външни страни.

30. ДИВИДЕНТИ

През отчетния период дружеството е разпределило дивидент, съгласно Протокол РД-06-64/21.06.2018 г. на едноличния собственик.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

32. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 14.03.2019 г.

Отпечатано в 4 екземпляра:

№ 1 – към дело;

№ 2 – ДКК ЕАД;

№ 3 – АБВП-ОДИТ СТАНДАРТ ООД

№ 4 - МИ