

Екземпляр №1

ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2019 ГОДИНА

Октомври 2019 г., Сопот
Този отчет съдържа 38 страници

ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2019 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	18
4. ДРУГИ ДОХОДИ	18
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	19
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	19
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	20
8. ДРУГИ РАЗХОДИ	20
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ	20
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	21
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23
13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	23
14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	24
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24
16. ВЗЕМАНИЯ	26
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	26
18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	26
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	27
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	27
21. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	28
22. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29
23. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ (ФИНАНСИРАНИЯ)	29
24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	30
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
27. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	32
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	34
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	35
30. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	38

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД КЪМ 30.09.2019 ГОДИНА

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	125 559	104 964	1. Нетни приходи от продажби в	177 009	111 002
а) суровини и материали	120 831	100 559	а) продукция	174 836	108 663
б) външни услуги	4 728	4 405	б) стоки	-	-
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	38 184	37 913	в) услуги	2 173	2 339
а) разходи за възнаграждения	31 409	31 191	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	14 886	39 913
б) разходи за осигуровки	6 775	6 722	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	440	215
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	6 588	5 927	4. Други приходи в т.ч.	1 168	1 950
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	6 588	5 927	Общо приходи от оперативната дейност	193 503	153 080
- разходи за амортизация	6 588	5 927	5. приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	-	21
4. Други разходи, в т.ч.:	8 784	2 576	6. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	2 344	4 127
а) балансова стойност на продадени активи	696	994	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове в т.ч.	2 341	4 124
Общо разходи за оперативната дейност	179 115	151 380	- свързани с предприятия от група	45	-
5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	1 844	3 607	Общо финансови приходи	2 344	4 148
- разходи, свързани с предприятия от група	531	127			
- отрицателни разлики от операции с финансови активи	1 260	3 421			
Общо финансови разходи	1 844	3 607			
Общо разходи за обичайната дейност	180 959	154 987			
6. Печалба от обичайната дейност	14 888	2 241			
Общо разходи	180 959	154 987			
7. Счетоводна печалба (общр приходи – общр разходи)	14 888	2 241			
8. Разходи за данъци от печалбата	810	865			
10. Печалба	14 078	1 376	Общо приходи от обичайната дейност	195 847	157 228
Всичко (общо разходи + 8 + 9 + 10)	195 847	157 228	Общо приходи	195 847	157 228
			Всичко (Общо приходи + 8 + 9 + 10)	195 847	157 228

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 22.10.2019 година

Съставител:
(Румен Рачев)



Изпълнителен директор
(Иван Гецов)

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД КЪМ 30.09.2019 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	145 500	145 500
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	389	257	II. Резерв от последващи оценки	32 618	32 618
Общо за група I:	389	257	III. Резерви		
II. Дълготрайни материални активи			1. Законови резерви	14 550	14 550
1. Земи и сгради, в т.ч.:	72 082	72 402	2. Други резерви	86 278	82 578
- земи	42 634	42 634	Общо за група III:	100 828	97 128
- сгради	29 448	29 768	(загуба) от минали години, в т.ч.:		
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	20 743	23 577	- неразмразена печалба	0	82
3. Съоръжения и други дълготрайни материални активи в процес на изграждане	10 684	11 101	- непокрита загуба	-	
Общо за група II:	131 983	129 140	Общо за група IV:	0	82
III. Дългосрочни финансови активи			V. Текуща печалба (загуба)	14 078	7 236
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	160	160	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	293 024	282 564
Общо за група III:	160	160	Б. Провизии и сходни задължения		
Общо за раздел Б:	132 532	129 557	1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	4 481	4 481
В. Текущи (краткотрайни) активи			2. Провизии за данъци в т.ч.:	3 353	3 353
I. Материални запаси			- отсрочени данъци	3 353	3 353
1. Суровини и материали	115 349	112 270	3. Други провизии и сходни	1 819	1 819
2. Незавършено производство	85 978	71 436	Общо за раздел Б:	9 653	9 653
3. Продукция и стоки в т.ч.:	55 951	48 671	В. Задължения		
- стоки	6 396	6 500	1. Получени аванси, в т.ч.:	22 311	26 382
- продукция	49 555	42 171	- до 1 година	22 311	26 382
4. Предоставени аванси	26 092	31 850	2. Задължения към доставчици	28 320	28 246
Общо за група I:	283 370	264 227	- до 1 година	28 320	28 246
II. Вземания			3. Задължения към свързани лица	104 010	97 618
1. Вземания от клиенти и доставчици	43 948	59 719	- до 1 година	104 010	97 618
3. Вземания от свързани предприятия	2 472	1 917	4. Други задължения, в т.ч.:	12 248	18 910
4. Други вземания	237	68	- до 1 година	12 248	18 910
Общо за група II:	46 657	61 704	- към персонала, в т.ч.:	2 824	3 533
III. Парични средства, в т.ч.:			- до 1 година	2 824	3 533
- в брой	31	36	- осигурителни задължения	1 337	2 257
- безсрочни сметки (депозити)	6 606	7 628	- данъчни задължения	1 457	6 475
Общо за група III:	6 637	7 664	- до 1 година	1 457	6 475
Общо за раздел В:	336 664	333 595	Общо за раздел В, в т.ч.:	166 889	171 156
Г. Разходи за бъдещи периоди	537	297	- до 1 година	166 889	171 156
			Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	167	76
			- финансирания	38	38
			- приходи за бъдещи периоди	129	38
СУМА НА АКТИВА	469 733	463 449	СУМА НА ПАСИВА	469 733	463 449

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 22.10.2019 година

Съставител:

(Румен Рачев)

Изпълнителен директор:

(Иван Георгиев)



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД КЪМ 30.09. 2019 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	82 578	82	-	7 236	282 564
1. Финансов резултат от текущия период	-	-	-	-	-	-	14 078	14 078
2. Разпределение на печалба в т.ч.:	-	-	-	3 618	3 618	-	(7 236)	-
- за дивиденди	-	-	-	-	(3 618)	-	-	(3 618)
3. Разпределение на печалба от минали години	-	-	-	82	(82)	-	-	-
11. Салдо към края на отчетния период	145 500	32 618	14 550	86 278	-	-	14 078	293 024

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет

Дата: 22.10.2019 година

Съставител:
(Румел Рачев)

Изпълнителен директор:

(Румел Рачев)



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА „ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ“ ЕАД КЪМ 30.09.2019 ГОДИНА

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а		1	2	3	4	5	6
A.	Парични потоци от основна дейност						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	123 699	67 475	56 224	148 137	110 686	37 451
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	1	39 346	(39 345)	6	51 143	(51 137)
3	Парични потоци, свързани с б. такси, лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		41	(41)	4	63	(59)
4	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	263	231	32	566	809	(243)
5	Платени и възстановени данъци	855	9 043	(8 188)	4418	7 285	(2 867)
6	Платени и възстановени данъци върху печалбата	-	1 059	(1 059)	-	208	(208)
7	Други парични потоци от основна дейност	112	498	(386)	93	614	(521)
	Всичко парични потоци от основна дейност (A)	124 930	117 693	7 237	153 224	170 808	(17 584)
Б.	Парични потоци от инвестиционна дейност						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		7 749	(7 749)	342	11 492	(11 150)
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		7 749	(7 749)	342	11 492	(11 150)
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		515	(515)	21	240	(219)
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	515	(515)	17 021	240	16 761
Г.	Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	124 930	125 957	(1 027)	170 587	182 540	(11 953)
Д.	Парични средства в началото на периода			7 664			19 617
Е.	Парични средства в края на периода			6 637			7 664

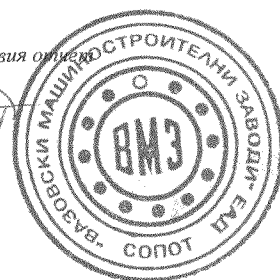
Приложенията, посочени от страница 7 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 22.10.2019 година

Съставител:
(Румен Рачев)

Изпълнителен директор:

(Иван Бейков)



**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА ВАЗОВСКИ МАШИНОСТРОИТЕЛНИ ЗАВОДИ ЕАД КЪМ 30.09.2019 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	30.09.2019		31.12.2018		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 30.09.2019 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 2019 година дейността на ВМЗ ЕАД включва основно :

Производство и продажба на специална продукция

- Противотанкови управляеми и неуправляеми снаряди
- Авиационни неуправляеми ракети
- Артелерийски мунисии
- 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 деветмесечието на 2019 година е 3943 работници и служители (2018 година – 4266 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 финансовия отчет 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 шест месеца – от 01 януари до 30 септември.

Текущ отчетен период – 2019 година. Предходен отчетен период – 2018 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.

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:

	2019 година	2018 година
➤ Сгради	от 25 до 60 години	от 25 до 60 години
➤ Машини 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 разположения 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 държани до настъпване на падеж;

по справедлива стойност- когато са калифицирани като държани 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: 2019 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 2019 г. в размер на 1,1% (за 2018 г. размерът е 1,1%).

През 2019 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 неползуван 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 персоналът 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 удръжки 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 финансирания за нетекущи активи се признават систематично за срока на полезен живот на съответните активи. Приходите от финансирания 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 за приходите и разходите, 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 2019 година е 10% (2018 година :10%).

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 приспаднат 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.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000 <i>преизчислена</i>
Приходи от продажби на специална продукция, в това число:	173954	108663
- Износ	42216	33110
- Износ чрез местен контрагент	132620	75553
Приходи от услуги	2173	2339
Общо	177009	111002

Приходите от услуги включват:

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Наеми	1397	1553
Приходи от ремонт на специални изделия	356	667
Транспортни услуги	148	16
Приходи от полигонни изпитания	265	91
Други услуги	7	12
Общо	2173	2339

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Продажба на материали (метали, метални отпадъци и други)	770	1285
Продажба на нетекущи активи	-	229
Приходи от социална дейност(столово хранене)	270	267
Продажба на инструменти и нестандартно оборудване	15	12
Приходи от неустойки и лихви	15	3
Излишък на активи и полезни отпадъци	80	90
Възстановени обезценени вземания от клиенти	1	19
Други	17	45
Общо	1168	1950

Отчетна стойност на продадени активи, представени като други разходи	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Материали (метали, метални отпадъци и други)	696	885
Нетекущи активи	-	109
Общо	696	994

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Специални материали	7194	7743
Метали	7865	8522
Горива и масла	5172	5258
Електроенергия	2782	2530
Вода	1155	1917
Детайли за специални изделия	21985	26802
Комплектовки – специални	69706	43358
Химикали	1686	1206
Специализирани инструменти за производство	1313	1391
Резервни части	269	224
Предпазни средства	278	230
Материали за поддръжка и ремонт на дълготрайни материални активи	65	16
Абразиви	21	48
Канцеларски материали	95	88
Строителни материали	126	171
Малотраен инвентар	198	232
Представителни разходи	81	63
Текстилни материали	71	62
Опаковъчен материал	144	148
Дървен материал	34	14
Пластмаси	14	14
Лекарства и противоотрови	6	3
Проводници, кабели и ел.материали	237	185
Санитарни материали	35	4357
Картони	9	18
Други	290	259
Общо	120831	100559

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Охрана	732	597
Наеми	16	27
Съобщителни услуги и комуникации	41	39
Реклама	84	149
Застраховки, абонамент, такси	1355	938
Разходи по продажби (експедиция, транспорт, логистика, представителство)	87	34
Транспорт на работници	1339	1570
Граждански договори	353	134
Консултации, правни услуги, оценки, обучение	286	409
Поддръжка, текущ ремонт и рециклиране на машини и оборудване	75	72
Ремонт на опаковъчни сандъци	25	189
Механична обработка на изделия	107	126
Писма и превод на документи	6	7
Технически прегледи	19	20
Полигони изпитания	30	2
Разходи за изложения	72	-
Други	101	92
Общо	4728	4405

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Текущи възнаграждения по трудови правоотношения	28825	28578
Вноски по социалното осигуряване	6775	6722
Социални придобивки и плащания по Колективен трудов договор	2470	2515
Възнаграждения на управленски персонал	114	98
Общо	38184	37913

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Балансова стойност на продадени активи	696	994
Отписано вземане	5096	-
Начислени лихви за просрочени плащания към бюджета	193	186
Данъци върху разходите	49	48
Местни данъци и такси	674	680
Пътни данъци и такси	56	67
Командировки	172	135
Обещетения, съдебни разходи и неустойки към контрагенти	-	64
Разноски по граждански дела	165	-
Разходи за трудова медицина	50	62
Наказателни постановления и санкции	9	13
Ваучери	1584	-
Други	40	327
Общо	8784	2576

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Финансови приходи		
Приходи от лихви по банкови сметки	3	3
Приходи от дивидент	-	21
Положителни разлики от промяна на валутните курсове в т.ч.	2341	4124
От сделки със свързано лице	45	-
Общо	2344	4148

	30.09.2019 BGN'000	30.09.2018 BGN'000
Финансови разходи		
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	1260	3421
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове към свързано лице	22	
Разходи за лихви по търговски заем към свързано лице	509	127
Такси за обслужване на текущи сметки в банки и банкови гаранции	53	59
Общо	1844	3607

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 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%).

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

	30.09.2019 BGN '000	30.09.2018 BGN '000
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	14888	2241
авансов данък на база приложима данъчна ставка – 10%	(810)	(865)
Икономия (Разход) за данъци върху дохода	(810)	(865)

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

2019година	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 2019	42634	55906	15313	68111	3811	918	22060	26	208779
Постъпили	-	73	97	435	1	51	8906		9563
Отписани	-			(31)					(31)
Трансфер от разходи за ДМА	-	335	236	1724			(2295)		-
Трансфер от разходи за НДА							(197)		(197)
Салдо на 30 септември 2019	42634	56314	15646	70239	3812	969	28474	26	218114
Амортизация									
Салдо на 01 януари 2019		26138	5844	44534	2552	568		3	79639
Начислена за периода		728	477	4992	262	60		3	6522
Отписана амортизация				(30)					(30)
Салдо на 30 септември 2019		26866	6321	49496	2814	628		6	86131
Балансова стойност									
На 01 януари 2019	42634	29768	9469	23577	1259	350	22060	23	129140
На 30 септември 2019	42634	29448	9325	20743	998	341	28474	20	131983

2018 година	Земя	Сгради	Съоръжения	Машини, оборудване	Транспор- тни 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
Балансова 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

В представените разходи за придобиване на ДМА и предоставените аванси са представени аванси към свързано лице „Монтажи“ ЕАД в размер на 133 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 16 хил.лв.

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

	30 септември 2019 BGN'000	31 декември 2018 BGN'000
Минимални лизингови плащания по периоди:		
До 1 година	14	21
От 1 до 5 години	-	99
Обща стойност на минималните лизингови плащания	14	30

Дружеството е отдало по договори за оперативен лизинг складови площи за срок от 1 година, 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 1397 хил.лв. (2018 год.-2110 хил.лв).

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

2019 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 2019	569	16	61	646
Постъпили		-	-	
Трансфер от разходи за НДА	197			197
Отписани	-	-	-	-
Салдо на 30 септември 2019	766	16	61	843
Амортизация				
Салдо на 01 януари 2019	312	16	61	389
Начислена за периода	65	-	-	65
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо на 30 септември 2019	377	16	61	454
Балансова стойност				
На 01 януари 2019	257	-	-	257
На 30 септември 2019	389	-	-	389

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

13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име	Страна	% на участието	30.09.2019 BGN'000	31.12.2018 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 KFT	Унгария	45	2	2
Обезценка на инвестиции			(2)	(2)
Общо			160	160

Дружеството Сمارт 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

	30.09.2019 BGN'000	31.12.2018 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

	30.09.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Готова продукция	49555	42171
Незавършено производство	85978	71436
Материали	115619	112569
Обезценка	(270)	(299)
Нетна стойност	115349	112270
Стоки	10331	10435
Обезценка	(3935)	(3935)
Нетна стойност	6396	6500
Общо	257278	232377

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 30 септември включва:

	30.09.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Специална продукция	49277	41897
Гражданско производство	278	274
Общо	49555	42171

Незавършено производство

Незавършеното производство към 30 септември включва

	30.09.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Специално производство	82316	67969
Гражданско производство	3662	3467
Общо	85978	71436

Материали

Наличните към 30 септември материали включват:

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Метали	19757	19559
Специални материали	69572	72710
Детайли за специално производство	16309	10390
Специализиран инструмент за производство	1599	1618
Горива и масла	310	300
Химикали	1399	1484
Работно облекло	229	322
Резервни части	315	309
Абразиви	364	343
Бои и лакове	310	282
Пластмаси	1003	833
Строителни материали	82	60
Хартии	680	729
Канцеларски материали	21	63
Пиезокристали	1718	1719
Артелерийски части	46	14
Твърдосплавни пластини	515	519
Проводници, кабели и ел. материали	302	283
Крепежни елементи	275	269
Текстилни	209	229
Стопански инвентар	133	85
Амбалаж	246	246
Водопроводни части	46	40
Гумени изделия	27	22
Други	152	141
Обезценка	(270)	(299)
Общо	115349	112270

Други данни

Материали на стойност 9536хил.лв са в склад под митнически контрол, в това число:

- черни метали – 123 хил.лв.
- цветни метали – 121 хил.лв.
- специални материали –7559 хил.лв.
- пиезокристали-1718хил.лв
- пресматериал –15 хил.лв..

Движение в обезценките на материални запаси

	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари	3935	316
• на материали	299	316
• стоки	3935	
Начислени		
• стоки	-	3935
Възстановени		
• на материали	(29)	(17)
Салдо към 30 септември/ декември		4234
• на материали	270	299
• стоки	3935	3935

16. ВЗЕМАНИЯ

	30. 09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	44005	59777
Обезценка на вземания	(57)	(58)
	<u>43948</u>	<u>59719</u>
Предоставени аванси	<u>26092</u>	<u>31850</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.

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN ,000	BGN ,000
Редовни вземания, с произход до 1 година	43114	57062
Просрочени вземания, с произход над 1 година	891	2715
Обезценка на вземания	(57)	(58)
Общо	<u>43948</u>	<u>59719</u>

Ръководството е признало частична обезценка за просрочените вземания към 31.12.2018 г

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN ,000	BGN ,000
Вземания от свързани лица под общ контрол	<u>2472</u>	<u>1917</u>
	2472	1917
Вземания от свързани лица	294	294
Обезценка на вземания от свързани лица	<u>(294)</u>	<u>(294)</u>
	-	-
Общо	<u>2472</u>	<u>1917</u>

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

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	-	-
Други вземания	406	237
Обезценка на други вземания	<u>(169)</u>	<u>(169)</u>
	237	68
ОБЩО	<u>237</u>	<u>68</u>

Движение в обезценките	2019 BGN'000	2018 BGN'000
Салдо към 1 януари	521	759
Начислени		
• на вземания от клиенти	-	2
Възстановени		
• на вземания от клиенти	(1)	(30)
Отписани		
• на вземания от клиенти	-	(171)
• на други вземания	-	(39)
Салдо към 30 септември/декември	520	521

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Разплащателни сметки	6606	7628
Парични средства в каса	31	36
Общо	6637	7664

Паричните средства са разпределени, както следва:

- в лева — 2840 х.лв. (31.12.2018 г.: 3485 х. лв.);
- във валута — 3797 х. лв. (31.12.2018 г.: 4179 х. лв.).

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	30.09.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000 <i>преизчислена</i>
Основен акционерен капитал	145500	145500
Преоценъчен резерв	32618	32618
Законови резерви	14550	14550
Други резерви	86278	82578
Неразпределена печалба	-	82
Текуща печалба	14078	7236
Общо	293024	282564

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 30.09.2019BNG' 000	данък 30.09.2019 BNG'000	временна разлика 31.12.2018 BNG'000	данък 31.12.2018 BNG'000
ДМА и нематериални активи	46527	4653	46527	4653
В т.ч. преоценъчен резерв	36241	3624	36241	3624
Общо	46527	4653	46527	4653

Активи по отсрочени данъци	временна разлика 30.09.2019 BNG'000	данък 30.09.2019 BNG'000	временна разлика 31.12.2018 BNG'000	данък 31.12.2018 BNG'000
Начисления за персонал при пенсиониране	(4481)	448	(4481)	448
Задължения за неизползвани отпуски	(1942)	194	(1942)	194
Вземания	(2345)	235	(2345)	235
Материали	(4234)	423	(4234)	423
Общо	(13002)	1300	(13002)	1300
Пасиви по отсрочени данъци – нетно	33525	3353	33525	3353

22. ПРОВИЗИИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Провизии	1819	1819
Задължение по планове за дефинирани доходи	4481	4481
Общо	6300	6300

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 4481хил.лв.(2017: 5036хил.лв.)

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Задължение по планове за дефинирани доходи към 1 януари	4481	5036
Разходи за периода	-	124
Извършени плащания през периода	-	(757)
Последващи оценки на планове с дефинирани доходи (актюерски печалби и загуби)	-	78
Задължение по планове за дефинирани доходи към 31 декември	4481	4481

23. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ (ФИНАНСИРАНИЯ)

Представените суми в отчета за счетоводния баланс към 30 септември 2019 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

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
		<i>преизчислена</i>
Задължения към доставчици	28320	28246
Задължения по получени аванси	22311	26382
Общо	50631	54628

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN ,000	BGN ,000
Задължения към „Нити“ ЕАД	215	35
Задължение към „ДКК“ ЕАД – дивидент	78626	75008
Задължение към „ДКК“ ЕАД – търговски заем	17000	17000
Задължение към „ДКК“ ЕАД – лихви по търговски заем	56	58
Задължения към „Кинтекс“ ЕАД	113	5
Задължения към „Хисар“ АД	196	55
Задължения към „Монтажи“ ЕАД по получени аванси	2347	-
Задължения към „Кинтекс“ ЕАД по получени аванси	5457	5457
Общо	104010	97618

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN ,000	BGN ,000
		<i>преизчислена</i>
Задължения към персонала	2824	3533
Задължения по социално осигуряване	1337	2257
Задължения по данъци	1457	6475
Задължения към Министерство на финансите	6415	6256
Други	215	389
Общо	12248	18910

Задълженията към персонала включват:

	31.09.2019	31.12.2018
	BGN ,000	BGN ,000
Възнаграждения по трудови правоотношения	1789	1782
Възнаграждения за неползван платен годишен отпуск	866	1595
Задължение към персонала за ваучери	169	156
Общо	2824	3533

Задълженията по социалното осигуряване включват:

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Вноски по социално осигуряване	1156	1910
Начисление за осигуровки върху неползван отпуск	181	347
Общо	1337	2257

Задълженията за данъци включват:

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	46	4688
Данък върху доходите на физическите лица	542	676
Данъци върху разходите	67	88
Корпоративен данък	11	260
Други задължения	791	763
Общо	1457	6475

В състава на данъчните задължения са включени и следните дължими лихви за просрочие за тях: други задължения- 407 хил.лв

Задължения към министерство на финансите

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Задължения по ЗУНК-главница	2093	2093
Задължения по ЗУНК-лихви	4322	4163
Общо	6415	6256

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 № P-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху доходите от трудови и приравнените на тях правоотношения – до 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Професионален пенсионен фонд – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Данък върху доходите на ФЛ-свободни професии, граждански договори и др. – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Универсален пенсионен фонд-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-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 № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- ДОО-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Вноски за здравно осигуряване-за осигурители – 31.12.2014 година с Ревизионен акт № P-29002915002425-091-001/16.09.2015г.
- Данък върху разходите за превозни средства – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № P-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Данък върху доходите на чуждестранни юридически лица – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № P-29002915001983-091-001/06.10.2015г.
- Корпоративен данък – 31.12.2013 година с Ревизионен акт № P-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 етерични 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 КФТ	Асоциирано предприятие	2016 г. и 2015 г.

През отчетния период дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Данни за осъществените сделки са представени по-долу:

30.09.2019 2018

BGN '000 BGN '000

Доставки от свързани лица, в т.ч.:

Извършени покупки от:

- НИТИ ЕАД	776	773
- Кинтекс ЕАД	90	4
- Хисар АД	1042	515

Общо

1 908 1292

31.09.2019 2018

BGN ,000 BGN ,000

Продажби на свързани лица, в т.ч.:

Извършени продажби и услуги на:

- Кинтекс ЕАД	4965	781
- НИТИ ЕАД	2	6
- Авионамс АД	1	-
- Хисар АД	17	-

Общо

4985 787

Към 30 септември разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия включват:

30.09.2019 2018

Придобиване на ДМА

BGN '000 BGN '000

Активи в процес на придобиване

- Монтажи ЕАД	133	257
---------------	-----	-----

Общо

133 257

30.09.2019 2018

Вземания

BGN '000 BGN '000

Търговски вземания

- Кинтекс ЕАД	2472	1917
---------------	------	------

Общо

2472 1917

Задължения

30.09.2019 2018

BGN '000 BGN '000

Търговски задължения

- „Нити“ ЕАД	215	35
- „ДКК“ ЕАД – дивидент	78626	75008
- „ДКК“ ЕАД – търговски заем	17000	17000
- „ДКК“ ЕАД – лихви по търговски заем	56	58
- „Кинтекс“ ЕАД	113	5
- „Хисар“ АД	196	
		55

Задължения по получени аванси

- Кинтекс ЕАД	5457	5457
- Монтажи ЕАД	2347	-

Общо

104010 97618

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

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

30.09.2019	31.12.2018
BGN '000	BGN '000

Краткосрочни възнаграждения

- Заплати и други краткосрочни доходи	128	141
с включени осигурителни вноски за сметка на работодателя	14	15

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение 1.2. През отчетния период са начислени възнаграждения на ключовия управленски персонал в размер на 114хил.лв. (2018 г. –126 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 за 2 хил.лв. (2018 г: няма.)
- с други контрагенти на дружеството за 80577 хил.лв. (2018 г: 81194х. 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 две банкови гаранции на стойност 680 хил. лв. с валидност 20.06.2020 г. , 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 81811 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 взыскател 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 прогнозират 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 транзакции на дружеството.

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

30 септември 2019

	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева. BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи				
Вземания от клиенти	34818	6711	4891	46420
Парични средства и еквиваленти	2405	1392	2840	6637
	<u>37223</u>	<u>8103</u>	<u>7731</u>	<u>53057</u>
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	34	28810	28844
	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>28810</u>	<u>28844</u>

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
	<u>58769</u>	<u>4629</u>	<u>5902</u>	<u>69300</u>
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	-	28246	28246
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28246</u>	<u>28246</u>

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 30 септември 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.

30 септември 2019	в USD BGN'000	При увеличение на курса с 10% BGN'000	Ефект от увеличението BGN'000
<i>Финансови активи</i>			
Вземания от клиенти	34818	38300	3482
Парични средства	2405	2646	241
<i>Финансови пасиви</i>			
Задължения към доставчици	-	-	-
Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци			3723

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.

30 септември 2019	С променлив лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат преди облагане
Финансови активи			
BGN'000	6606	0,5	33
Финансови пасиви			
BGN'000	17000	0,5	85

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
---------	-------	-----	----

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. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 30 септември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 24.10.2019 г.

Отпечатано в 3 екземпляра:

№ 1 – към дело;

№ 2 – ДКК ЕАД;

№ 3 – МИ