

“Леярмаш” АД

Финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2004 година

С независим одиторски доклад

Отчет за приходите и разходите

За годината приключваща на 31 декември 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2004	2003 преизчислен
Приходи от продажби	1	3,101	2,672
Други приходи от дейността	2	121	63
		<u>3,222</u>	<u>2,735</u>
Разходи за материали		(1,963)	(1,708)
Разходи за външни услуги	3	(216)	(268)
Разходи за амортизация		(140)	(118)
Разходи за персонал	4	(863)	(905)
Други разходи за дейността	5	(27)	(38)
Увеличение /(намаление) на незавършено производство		87	419
Отчетна стойност на продадени материали		(73)	(26)
Разходи за придобиване на ДМА		62	-
Печалба/(загуба) от оперативна дейност		<u>89</u>	<u>91</u>
Нетни финансови разходи	6	(89)	(30)
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане		<u>-</u>	<u>61</u>
Приходи /(разходи) от данъци	7	(5)	-
Печалба/(загуба) след данъчно облагане		<u>(5)</u>	<u>61</u>

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 23.

Годишният финансов отчет за 2004 година е одобрен на 30 март 2005 година от:

 Филип Савов
Изпълнителен Директор

 Зоя Минчева
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
 Ул. "Фритьоф Нансен" 37
 Гр. София 1142

Баланс

Към 31 декември 2004 г.

В хиляди лева

	Бел.	2004	2003 преизчислен
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	8	2,382	2,116
Нематериални активи	9	5	5
Актив по отсрочен данък	15	-	1
Общо дълготрайни активи		<u>2,387</u>	<u>2,122</u>
Материални запаси	10	805	831
Търговски и други вземания	11	311	179
Парични средства и парични еквиваленти	12	156	74
Общо краткотрайни активи		<u>1,272</u>	<u>1,084</u>
Общо активи		<u><u>3,659</u></u>	<u><u>3,206</u></u>
Капитал			
Основен капитал	13	2,600	2,600
Резерви		43	35
Непокрита загуба (нетно)		(643)	(632)
Общо капитал и резерви		<u>2,000</u>	<u>2,003</u>
Пасиви			
Задължения по заеми	14	496	360
Отсрочени данъчни задължения	15	2	-
Отсрочено финансиране	16	22	-
Общо дългосрочни задължения		<u>520</u>	<u>360</u>
Задължения по заеми	14	345	80
Търговски задължения	17	548	558
Други задължения	18	234	130
Задължения за обезщетения при пенсиониране	19	12	15
Провизии	20	-	60
Общо краткосрочни задължения		<u>1,139</u>	<u>843</u>
Общо капитал и пасиви		<u><u>3,659</u></u>	<u><u>3,206</u></u>

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 23.

 Филип Савов
Изпълнителен Директор

 Зоя Минчева
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
 Ул. "Фритьоф Нансен" 37
 Гр. София 1142

Отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември 2004 година

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003 преизчислен
Парични потоци от основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	3,436	2,856
Плащания на доставчици	(2,300)	(2,005)
Получени средства свързани с трудови правоотношения	24	32
Плащания свързани с трудови правоотношения	(720)	(1,001)
Плащания за лихви и комисионни	(84)	1
Курсови разлики	(3)	-
Други постъпления от основната дейност	-	114
Други плащания от основната дейност	<u>(280)</u>	<u>(420)</u>
Нетен паричен поток от основна дейност	<u><u>73</u></u>	<u><u>(423)</u></u>
Инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(391)	(134)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u><u>(391)</u></u>	<u><u>(134)</u></u>
Финансова дейност		
Парични потоци от допълнителни вноски на собствениците	-	600
Постъпления от получени заеми	726	500
Плащания на заеми	(340)	(421)
Плащания на лихви комисионни по кредити и дивиденди	-	(76)
Други постъпления /(плащания) от финансова дейност	14	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u><u>400</u></u>	<u><u>600</u></u>
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства	<u>82</u>	<u>43</u>
Парични средства в началото на периода	<u>74</u>	<u>31</u>
Парични средства към 31 декември	<u><u>156</u></u>	<u><u>74</u></u>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 23.

 Филип Савов
Изпълнителен Директор

 Зоя минчева
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
 Ул. "Фритьоф Хансен" 37
 Гр. София 1142

Отчет за промяна в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г.

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2003 г.	2,000	-	-	(680)	1,320
Корекция на салдо към 31 януари 2003 г.	-	-	-	(13)	(13)
Призната печалба за текущата година	-	-	-	61	61
Преценка на дълготрайни активи, нето от отсрочен данък	-	35	-	-	35
Издадени акции	600	-	-	-	600
Салдо към 31 декември 2003 г. (преизчислено)	<u>2,600</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>(632)</u>	<u>2,003</u>
Салдо към 1 януари 2004 г.	2,600	35	-	(632)	2,003
Загуба за текущата година	-	-	-	(5)	(5)
Разпределяне на печалба от минала година	-	-	6	(6)	-
Отсрочен данък	-	2	-	-	2
Салдо към 31 декември 2004 г.	<u>2,600</u>	<u>37</u>	<u>6</u>	<u>(643)</u>	<u>2,000</u>

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 23.

 Филип Савов
Изпълнителен Директор

 Зоя Минчева
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
 Ул. "Фритъф Нансен" 37
 Гр. София 1142

Бележки към финансовите отчети**Значими счетоводни политики**

“Леярмаш” АД е акционерно дружеството със седалище в България.

Предметът на дейност на Дружеството включва производство и търговия с чугунени отливки, изработка и ремонт на моделно-сърцева екипировка, груба механична обработка и други услуги и извършване на всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

(а) Съответствие

Финансовите отчети за 2004 година са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО), възприети от Борда на Международните Счетоводни Стандарти (БМСС), и тълкуванията, издадени от Комитета за Тълкуване на Международната Финансова Отчетност към БМСС.

(б) База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда. Историческата стойност е използвана като база за изготвяне на финансовите отчети с изключение на дълготрайните материални активи, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през периода представен във финансовите отчети, както и при съставянето на встъпителния баланс към 1 януари 2002 година за целите на прехода към МСФО, с изключение на подхода за последваща оценка на дълготрайни материални активи (виж счетоводна политика (д)).

През 2004 година дружеството променя счетоводната си политика в частта на изписването на краткотрайните активи на разход. За разлика от предходната 2003 когато систематично е прилаган методът на среднопретеглените стойности, през отчетната 2004 година е прилаган систематично методът “първа входяща – първа изходяща”. За целите на привеждане на предходния отчет за 2003 година в съответствие с метода, прилаган през 2004 година е извършен пълен преглед на изписаните стоково – материални ценности с остатъци към 31.12.2003 година и преизчисляване на разхода и наличностите от тях за 2003 и към 31.12.2003 година. Влиянието на преизчислението е само 332 лева, което не влияе на данните съставени в хиляди лева.

(в) Сравнителна информация и промяна на счетоводната политика

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от отчетите са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на перата на баланса и отчета за приходи и разходи в бележките към финансовия отчет.

Дружеството има промяна в счетоводната политика по отношение на начисляване на провизия за обезщетения при пенсиониране, която се прилага ретроспективно от 2002 г. Сравнителната информация в Годишния Финансов Отчет за 2003 г е представена преизчислена като е взет под внимание ефекта от начисляване на провизия за обезщетения за пенсиониране ретроспективно.

Бележки към финансовите отчети**(г) Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики възникнали в резултат на преизчисленията се отнасят в Отчета за приходите и разходите. Дружеството не е извършвало сделки с непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**(1) Собствени активи**

В резултат от решение на ръководството, Дружеството е променило политиката си за оценка на имоти, машини и съоръжения след първоначалното им признаване към 1 януари 2003 година. Дружеството е възприело политика да отчита тези активи по преоценена стойност в съответствие с допустимия съгласно МСС 16 "Дълготрайни материални активи" алтернативен подход. За тази цел, към тази дата е направена оценка на земи, сгради, машини и съоръжения от независим оценител. Земята, сградите, машините и оборудването са представени по справедлива стойност, която се определя периодично от независим лицензиран оценител. Когато дълготрайните материални активи се преоценяват, натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива. В случаите, в които балансовата стойност на активите се е увеличила в резултат на преоценка, увеличението директно се отчита в капитала като преоценъчен резерв. В случаите, когато балансовата стойност се намалява в резултат от преоценката и са съществували индикации за обезценка и към 31 декември 2002 г. намалението се отнася в намаление на неразпределените печалби и загуби. Съгласно изискванията на МСС 16 промяната на счетоводната политика се прилага проспективно и ефектите от преоценката са отчетени в предходната 2003 година.

При продажбата на съответния актив преоценъчния резерв се прехвърля в неразпределена печалба.

Транспортните средства, стопанския инвентар, други дълготрайни материални активи и разходите за придобиване на ДМА се представят в баланса по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Амортизацията се начислява по линейния метод за периода на полезния живот на дълготрайните материални активи.

Новопридобитите дълготрайни материални активи са оценени по цена на придобиване, която включва покупна цена и разходите, направени за въвеждане на актива в експлоатация. Стойността на създадените от самото предприятие активи включва стойността на материалите и прекия труд. В случаите, в които един дълготраен материален актив съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчетени като отделни дълготрайни активи. Стойността на разходите за придобиване на дълготрайните материални активи включва стойността на материалите, на външните услуги, прекия труд и съответната част от общопроизводствените разходи.

Дружеството не е променило своята счетоводна политика по отношение стойностния праг на същественост за дълготрайни материални активи - 500 лв. Активите под този праг нетно от съответната натрупана амортизация са отписани от баланса на предприятието през предходната 2003 година. Направени са корекции ретроспективно и в съпоставителните данни.

Бележки към финансовите отчети**(2) Последващи разходи**

Разходите направени с цел подмяна на компонент на дълготраен материален актив, които са отчетени отделно, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само, ако имат за резултат увеличаване на бъдещите икономически ползи от използването на актива. Всички останали разходи са признати в отчета за приходите и разходите, когато са направени.

(3) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за приходи и разходи по линейния метод за периода на полезния живот дълготрайните материални активи.

Оцененият полезен живот е както следва:

■ сгради	25 години
■ съоръжения	10 - 20 години
■ превозни средства	7 години
■ стопански инвентар	6 години

Активите се амортизират от месеца, следващ датата, когато са придобити, а вътрешно създадените активи се амортизират от месеца следващ датата, когато са въведени в употреба.

(е) Нематериални активи**(1) Нематериални активи**

Други нематериални активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Разходите за вътрешно създадени репутации и търговски марки се отчитат в Отчета за приходите и разходите в момента на тяхното възникване.

(2) Последващи разходи

Последващите разходи свързани с капитализирани нематериални активи се капитализират само в случаите, в които увеличават бъдещите икономически ползи от използването на съответния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават в момента на възникване.

(3) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходи и разходи по линейния метод за периода на полезния живот на нематериалните активи. Нематериалните активи се амортизират от деня, в който са на разположение за употреба.

Оцененият полезен живот е както следва:

■ патенти и търговски марки	7 години
■ програмни продукти	7 години

Бележки към финансовите отчети**(ж) Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат събрани. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

(з) Материални запаси**(1) Незавършено строителство**

Незавършеното производство е представено по стойността на натрупаните разходи. Стойността включва всички разходи свързани пряко със специфичните поръчки, както и съответната част от фиксираните и променливи разходи, направени във връзка с договорните отношения на Дружеството, на базата на нормален капацитет на работа и етап на завършеност.

Текущо през 2004 година незавършеното производство се заприхождава и отскладява след оценяване като готова продукция по планова себестойност, утвърдена със Заповед на изпълнителния директор.

(2) Други материални запаси

Другите материални запаси са отчетени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа първа входяща – първа изходяща за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален капацитет на работа.

Делът на непреките разходи включени в разходите за производство е определен на база на нормален капацитет на работа.

(и) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касови наличности и салда по банкови сметки.

Бележки към финансовите отчети**(й) Обезценка**

Балансовите стойности на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи, подлежат на проверка на датата на баланса с цел да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за приходи и разходи, освен ако няма предварително формиран преоценъчен резерв за съответния актив. Всяка обезценка на преоценен актив се третира като намаление на преоценъчния резерв доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв формиран по отношение на самия актив.

(1) Изчисление на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на други активи е по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба. При оценяването на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани до тяхната настояща стойност като е използван дисконтов процент преди данъчно облагане, който взема под внимание текущите пазарни оценки за стойността на парите във времето както и специфичните за актива рискове. За актив, който не генерира самостоятелно парични потоци, възстановимата стойност се определя на база на обекта, генериращ парични потоци, към който принадлежи актива.

(2) Възстановяване на загуби от обезценка

Загубата от обезценка се възстановява само до степента, до която остатъчната стойност не надвишава тази нетна остатъчна стойност, без амортизацията, която би била определена ако не е призната загуба от обезценка.

(к) Акционерен капитал

Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на първоначална регистрация и последващите увеличения по решение на собствениците, постановени със Съдебно решение.

(л) Заеми

Лихвоносните заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в Отчета за приходи и разходи за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовите отчети**(м) Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране**

През 2004 година е начислено правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 “Доходи на наети лица”, която към 31 декември 2004 г. в на стойност 12 хил. лева. Направена е приблизителна оценка на задълженията и е представена в бележка 19.

(н) Провизии

В случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса. В случаите, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

(о) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

(п) Приходи***Предоставени услуги***

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се признават, когато значителните рискове и права на собственост са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се отчитат в Отчета за приходите и разходите пропорционално на етапа на завършеност към датата на баланса. Етапът на завършеност се определя като съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа към предвидените общи разходи по договора. Не се признават приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на възнаграждението, определяне на свързаните със сделката разходи или възможното връщане на стоките.

Отсрочено финансиране

Финансирането за дълготрайни активи се показва първоначално в баланса като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че то ще бъде получено и че Дружеството ще е в състояние да изпълни всички свързани с него изисквания. Приходите от финансиране за дълготрайни активи се признават в отчета за приходи и разходи на системна база в рамките на полезния живот на актива.

(р) Нетни финансови разходи

Нетния финансов приход/(разход) включва дължимите лихви по кредити, изчислени като е използван ефективния лихвен процент, лихвите, платими по финансов лизинг, печалбите и загубите от курсови разлики, както и банкови разходи които се отчитат в Отчета за приходите и разходите. Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване като се взема в предвид ефективния доход от актива. Всички разходи за лихви и други разходи, произтичащи от заемни споразумения се отчитат в същия период като част от нетния финансов приход/(разход).

Бележки към финансовите отчети**(е) Данък печалба**

Данък печалба върху печалбата или загубата представлява текущия и отсрочен данък. Данък върху печалбата се отчита в Отчета за приходите и разходите, с изключение на случаите в които се отнася директно в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс.

Отсроченият данък се начислява като се използва метода на пасивите в Счетоводния баланс и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: разликите произтичащи от първоначалното заприхождаване на активи и пасиви, които не засягат счетоводната или данъчна печалба, както и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества до степен, за която се очаква, че няма да се сторнират в предвидимо бъдеще. Сумата на отчетения отсрочен данък, се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, валидна към момента на съставяне на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

Бележки към финансовите отчети

Бел.	Стр.	Бел.	Стр.
1. Приходи от продажби	14	14. Задължения по заеми	17
2. Други приходи от дейността	14	15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	19
3. Разходи за външни услуги	14	16. Отсрочено финансиране	19
4. Разходи за персонала	14	17. Търговски задължения	20
5. Други разходи за дейността	14	18. Други задължения	20
6. Нетни финансови разходи	15	19. Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране	20
7. Разходи за данък печалба	15	20. Провизии	20
8. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	21. Финансови инструменти	21
9. Нематериални активи	16	22. Свързани лица	22
10. Материални запаси	16	23. Условни задължения	23
11. Търговски и други вземания	17	24. Събития след датата на баланса	23
12. Парични средства и парични еквиваленти	17		
13. Основен капитал	17		

Леярмаш АД

Бележки към финансовите отчети

1. Приходи от продажби

В хиляди лева

2004

2003

Продажба на продукция

2,986

2,553

Продажба на стоки

35

41

Продажба на услуги

80

78

3,101

2,672

2. Други приходи от дейността

В хиляди лева

2004

2003

Приходи от наеми

26

11

Продажба на материали

43

9

Други продажби

12

7

Префактурирани ток и вода

40

36

121

63

3. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

2004

2003

Ремонт на сгради

17

19

Охрана

45

45

Поддръжка на съоръжения

17

19

Сервизно обслужване

59

28

Дообработка на отливки

22

28

Телефони

21

15

Външен транспорт

12

10

Други

23

104

216

268

4. Разходи за персонала

В хиляди лева

2004

2003

Разходи за заплати

568

583

Разходи за социални осигуровки

244

257

Социални надбавки за храна

51

65

863

905

5. Други разходи за дейността

В хиляди лева

2004

2003

Разходи за командировки

8

8

Данък върху социални разходи

10

10

Други разходи

9

20

27

38

Бележки към финансовите отчети

6. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2004	2003
Разходи за лихви	(80)	(35)
Приходи от лихви	-	1
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(3)	(6)
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	3	15
Други финансови разходи	(9)	(5)
	<u>(89)</u>	<u>(30)</u>

7. Разходи за данък печалба

Отчетени в отчета за приходи и разходи

В хиляди лева

Разходи за данъци за текущия период

	Бел.	2004	2003
Текуща година		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

Разсрочени данъчни разходи

Възникване и обратно проявление на временни разлики		(4)	-
Намаление в данъчната ставка		(1)	-
		<u>(5)</u>	<u>-</u>

Общо разходи за данък печалба според отчета за приходи и разходи	15	<u>(5)</u>	<u>-</u>
--	----	------------	----------

Текущите разходи за данък печалба включват разходи за корпоративен данък определен при ставка 19.5%.

8. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2004 година	684	728	186	642	2,240
Придобити	-	74	45	289	408
Отписани	-	(4)	-	-	(4)
Трансфери	-	540	-	(540)	-
Салдо към 31 декември 2004 година	<u>684</u>	<u>1,338</u>	<u>231</u>	<u>391</u>	<u>2,644</u>
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2004 година	16	79	29	-	124
Разходи за амортизация за годината	18	96	26	-	140
Амортизация на отписани активи	-	(2)	-	-	(2)
Салдо към 31 декември 2004 година	<u>34</u>	<u>173</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>262</u>
Балансова стойност					
Към 1 януари 2004 година	<u>668</u>	<u>649</u>	<u>157</u>	<u>642</u>	<u>2,116</u>
Към 31 декември 2004 година	<u>650</u>	<u>1,165</u>	<u>176</u>	<u>391</u>	<u>2,382</u>

Бележки към финансовите отчети

Част от машините, съоръженията и оборудването (кранове) временно не се използват в производствения процес и през 2004 година за тях не е начислявана амортизация. Тези активи имат остатъчна стойност от 29 хиляди лева и са преоценявани в съответствие с оценката на независим лицензиран оценител. Към 31.12.2004 г. са набрани разходите по пълното възстановяване и модернизация на крановете и те наново са въведени в действие. Амортизация върху увеличената им стойност ще се начислява от 1.1.2005 година.

Остатъкът по разходите за придобиване на ДМА възлиза на 391 хил. лв., като от тях 377 хил. лв. представляват набрани разходи по ремонти на сгради на дружеството и 14 хиляди са разходи за сертификация по ИСО. Разходите за преустройство на сградите са увеличили стойността на сградния фонд през месец януари 2005 година. Амортизирането на увеличената стойност ще започва от февруари 2005 година. Разходите по ИСО ще образуват НДА след получаване на сертификата.

9. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

	Програмни продукти	Общо
Салдо към 1 януари 2004	11	11
Придобити	-	-
Салдо към 31 декември 2004	11	11

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2004 година	6	6
Амортизация за годината	-	-
Амортизация на отписаните активи	-	-
Салдо към 31 декември 2004	6	6

Балансова стойност

Към 1 януари 2004 година	5	5
Към 31 декември 2004 година	5	5

10. Материални запаси

В хиляди лева

	2004	2003
Суровини и консумативи	121	237
Незавършено производство	468	264
Готова продукция	202	319
Стоки	14	11
	805	831

Леярмаш АД

Бележки към финансовите отчети

11. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Търговски вземания	133	47
Вземания от свързани лица	175	127
Разходи за бъдещи периоди	2	3
Подотчетни лица	1	2
	<u>311</u>	<u>179</u>

12. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Парични средства в банки	99	60
Парични средства в брой	57	14
	<u>156</u>	<u>74</u>

13. Основен капитал

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31 декември 2004 година акционерният капитал включва 2,600,000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев.

Леярмаш АД

Бележки към финансовите отчети

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Акционер

	Брой акции Хил. лева
% участие	
“ЗММ – България Холдинг” АД	1,715,998 1,716 65,99
“ЗММ” АД – гр. София	884,000 884 34,00
“Индустриален Холдинг България” АД	2 - 0,01
	2,600,000 2,600 100,00

14. Задължения по заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заемите на Дружеството. За повече информация свързана с експозицията на Дружеството към лихвен и валутен риск, виж бележка 18.

В хиляди лева

Дългосрочни пасиви

	2004	2003
Заем от Райфайзенбанк 153,500 евро-	300	-
Заем от Райфайзенбанк 100,000 евро-револвиращ	196	360
	<u>496</u>	<u>360</u>

Бележки към финансовите отчети

<i>Краткосрочни пасиви</i>	2004	2003
Заем от “Индустириален Холдинг България” АД	165	30
Заем от “ЗММ България Холдинг” АД	50	50
Заем от “ЗММ България Холдинг” АД	30	-
Заем от Райфайзенбанк - инвестиционен	100	-
	<u>345</u>	<u>80</u>

Условия и матуритет

<i>В хиляди лева</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо</i>	<i>1 година или под 1 г.</i>	<i>1-3 години</i>
<i>Обезпечени банкови заеми:</i>				
Заем от Райфайзенбанк 205,000 евро	Месечен Либор+5,5	400	100	300
Заем от Райфайзенбанк 150,000 евро-револвиращ	Месечен Либор+5,5	196	-	196
Заем от “Индустириален Холдинг България” ОЛП + 7% АД	9%	165	165	-
Заем от “ЗММ България Холдинг” АД	9% годишно	30	30	-
Заем от “ЗММ България Холдинг” АД	9% годишно	50	50	-
		<u>841</u>	<u>345</u>	<u>496</u>

Дружеството е получило инвестиционен кредит от Райфайзенбанк в размер на 205 хил. евро. С него са платени разходите за придобиване на ДМА през 2004 година в размер на 292 хил. лв, закупени са ДМА на стойност 125 хил. лв и резервни части, отчетени като текущ разход в размер на 17 хил. лв. През 2004 година не са правени погашения на главницата. През 2005 година са договорени 12 погасителни вноски по главницата по 4270 евро на стойност общо 100 хил. лв. Останалите 300 хил. лева ще се погасяват до 25.12.2008 година.

Също от Райфайзенбанк дружеството ползва револвиращ кредит за оборотни средства, договорен до 150 хил. евро. Към 31 декември 2004 г. ефективно са усвоени 100 хил. евро. При постигане на обем на продажбите над 600 тона годишно за клиенти извън групата, ще може да се усвои и остатъкът от кредита. Очакванията на ръководството са, че това увеличение ще бъде осъществено през 2005 година. Съгласно условията по договора, кредитът ще бъде погасен през ноември и декември 2006 година.

Заемът от “Индустириален Холдинг България” АД в размер на 400 хил. лв. е предназначен за оборотни средства, като срокът за погасяване е до 6 март 2005 г. Погасеният размер през 2004 год. е 235 хил. лв.

Заемът от “ЗММ – България Холдинг” АД в размер на 60 хил. лева е предназначен за изплащане на обезщетение за трудова злополука. През 2004 год. са погасени 30 хил. лв. Обезпечение на предоставения заем е издадена запис на заповед в полза на “ЗММ България Холдинг” АД.

Заемът от “ЗММ – България Холдинг” АД в размер на 30 хил. лева от 15 септември 2004 г. Обезпечение на предоставения заем е издадена запис на заповед в полза на “ЗММ България Холдинг” АД. Срокът на погасяване е март- юли 2005 година.

Бележки към финансовите отчети

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви произтичат от следните пера:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004		31 декември 2003		2004	2003
	Актив	Пасив	Актив	Пасив	Нетен Пасив	Нетен Актив
Дълготрайни материални активи	-	12	-	14	12	14
Признат актив относно начисления по повод непозван отпук	(4)	-	(7)	-	(4)	(7)
Признат данъчен актив по пренесените от предходни периоди загуби	(5)	-	(6)	-	(5)	(6)
Провизии за обезщетения при пенсиониране	(1)	-	(2)	-	(1)	(2)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	<u>(10)</u>	<u>12</u>	<u>(15)</u>	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>(1)</u>

Приложимата за Дружеството данъчна ставка представлява законовата корпоративна данъчна ставка, която за 2004 година е 19.5%. Приложимата данъчна ставка използвана за изчислението на отсрочените данъчни активи/пасиви към 31 декември 2004 г. е 15%, валидна за 2005 г. В резултат ефективната данъчна ставка за целите на изчисление на отсрочените данъчни активи и пасиви е 15% и 19.5% за съответно 2004 и 2003 години.

Не е начисляван актив по отсрочени данъци в размер на 108 хиляди лева по повод пренесена загуба от 2002 и 2004 година, тъй като няма достатъчно доказателства, че пренесените загуби ще бъдат оползотворени в обозримо бъдеще.

Движения през годината във временните разлики

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 1 януари 2004	Отчетени в ОПР	Отчетени в капитал	Салдо 31 декември 2004
Дълготрайни материални активи	14	-	(2)	12
Признат актив относно начисления по повод непозван отпук	(7)	3	-	(4)
Признат данъчен актив по пренесените от предходни периоди загуби	(6)	1	-	(5)
Провизии за обезщетения при пенсиониране	(2)	1	-	(1)
	<u>(1)</u>	<u>5</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>

16. Отсрочено финансиране

През 2004 година, въз основа на сключен договор с фонд "Условия на труд", Дружеството получава финансиране в размер на 22 хил. лв, предназначено за реконструкция и модернизация на част от съоръженията.

Бележки към финансовите отчети

17. Търговски задължения

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Търговски задължения	492	548
Задължения към свързани лица	56	10
	<u>548</u>	<u>558</u>

18. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Задължения за социално осигуряване	52	32
Задължения към бюджета	84	25
Задължения към персонала	94	67
Други задължения	4	6
	<u>234</u>	<u>130</u>

19. Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Дружеството е направило приблизителна оценка на обезщетенията към служителите свързани с пенсиониране, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор.

Тъй като ръководството на Дружеството е преценило, че настоящата стойност към датата на баланса на задълженията за компенсация при пенсиониране дължими на персонала е незначителна, такива суми не са начислени във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2003 година. През текущата 2004 година са начислени такива провизии като потенциалният разход е разпределен на база относителния дял на отработеното през 2004 година време към оставащия срок до придобиването на право на пенсия за изслужено време и старост.

<i>В хиляди лева</i>	2005	2006	2007	2008	2009	Общо
Бруто задължения	2	2	6	2	3	15
Дисконтиране при 7%	-	-	(1)	(1)	(1)	(3)
Настояща стойност	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>12</u>

20. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Салдо към 1 януари	60	60
Изплатени	(60)	-
Салдо към 31 декември	<u>-</u>	<u>60</u>

Бележки към финансовите отчети

Изплатени са провизирани разходи, възлизащи на 60 хиляди лева са съдебни провизии във връзка с иск по чл. 200 от Кодекса на труда за трудова злополука и се основават на подробната информация за съдебните дела срещу Дружеството

21. Финансови инструменти

Експозицията към кредитен, лихвен и валутен риск възниква в нормалния ход на бизнеса на Дружеството. Дружеството не използва деривативи с цел да намали експозицията към промените в лихвения процент.

Лихвен риск

През отчетния период Дружеството е било изложено на лихвен риск. Тъй като оперира постоянно с недостатъчен оборотен капитал, Дружеството финансира дейността си чрез заеми от банки и свързани лица и е изложено на лихвен риск като това положение ще се запази и в бъдеще.

Ефективен лихвен процент

По отношение на някои лихвоносни финансови активи и пасиви, таблицата по-долу показва свързания с тях ефективен лихвен процент към датата на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	Ефективен лихвен процент		6 месеца или под 6 мес.		6-12 месеца	1-2 години
	Бел.	процент	Общо	мес.		
Парични средства и парични еквиваленти	12	2,5%	156	156	-	-
Обезпечени заеми	14	9.5%	841	275	70	496

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания.

Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на баланса няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в баланса.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск чрез продажбите, покупките и заемите които са деноминирани във валута, различна от българския лев или евро.

22. Свързани лица

Свързани лица

Дружеството има отношения с акционерите, представляващи връзки със свързани лица и отнасящи се до упражняването на контрол.

Изпълнителни ръководни кадри

Дружеството начислява заплати на ръководния персонал както следва.

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Изпълнителен директор	14	19
	<u>14</u>	<u>19</u>

Сумата, изплатена през 2003 година е по – голяма поради начислено обезщетение за неизползуван отпуск на бившия изпълнителен директор.

Транзакции със свързани лица, извършени през 2004 година

В хиляди лева

Свързано лице	Вид на транзакцията през годината	Салдо към 31 декември 2004
ЗММ България Холдинг АД	Задължение по заем	80
	Задължение за получен аванс	2
Индустриален Холдинг АД	Задължение по остатък от краткосрочен заем, платим 2005 година	165
	Лихви по краткосрочен заем	1
ЗММ Сливен АД	Вземания от продажби на продукция	92
	Задължения по покупки	1
	Продажби на готова продукция	1,135
	Покупка на суровини	55
Машстрой – Троян АД	Вземания от продажби на продукция	54
	Продажба на готова продукция	1,041
	Покупка на суровини	8
ЗММ АД – София	Вземания от продажби на продукция	30
	Задължения по покупки	52
	Продажби на готова продукция	578
	Покупки	460
Елпром - Зем АД	Задължение за услуги	1
	Покупки	1

23. Условни задължения

Срещу Дружеството е заведено дело от пострадал работник при трудова злополука от производствена авария, в резултат на които могат да възникнат значителни задължения. Размерът на иска за обезщетение за неимуществени вреди е в размер на 19 хил. лева. Съгласно юрист-консулта на Дружеството се очаква осъдително решение за Дружеството. Предвид сключената застраховка “отговорност на работодателя” със ЗАД “Алианц България” сумата ще бъде изплатена от застрахователя.

Съгласно наказателно постановление на зам. – министъра на икономиката, на Дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 15 хил. лева на основание чл. 115, ал. 2 от Закона за управление на отпадъците за извършване на търговска дейност с отпадъци без лицензия. Дружеството е завело дело срещу наказателното постановление. Съгласно юрист – консулта на Дружеството е възможен неблагоприятен изход от делото и е възможно да се предприемат необходимите действия за получаване на съответната лицензия.

24. Събития след датата на баланса

Няма съществени промени или сделки възникнали след датата на баланса, които да изискват корекции или оповестяване във финансовите отчети изготвени за периода приключващ на 31 декември 2004 г.