

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|   | Бележка | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---------|---|---|
| Приходи от продажби   | 4       | 245,493   | 210,752   |
| Собестойност на продажбите  | 5       | (226,381)                                       | (196,667)                                       |
| Брутна печалба  |         | 19,112  | 14,085  |
| Други приходи   | 6       | 6,347   | 4,377   |
| Административни разходи   | 7       | (6,259)   | (5,857)   |
| Разходи по продажби   | 8       | (4,408)   | (4,068)   |
| Загуба от обезценка и брак на имоти, машини,<br>съоръжения и оборудване | 9       | (142)   | (423)   |
| Други разходи, нетно  | 10      | (5,430)   | (3,353)   |
| Нетна (загуба) / печалба от валутни разлики                             | 12      | (153)   | 1,733   |
| Разходи за лихви, нетно   | 13      | (4,455)   | (2,925)   |
| Други финансови (разходи) / приходи, нетно                              | 14      | (418)   | 810   |
| Печалба преди данъчно облагане  |         | 4,194   | 4,379   |
| (Разход за) / икономия от данък   | 15      | (432)   | 213   |
| Печалба за периода  |         | 3,762   | 4,592   |
| Доход на акция в лева   | 16      | 0.21  | 0.26  |

Одобен за публикуване от Управителния Съвет на Алкомет АД на 2 април 2008 г.:


  
Хюсеин Поруджов


  
Хюсеин Умут Индже

Исп. директори


  
Семих Батурай

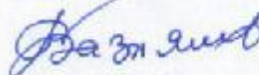
Финансов директор


  
Теодора Петрова

Гл. счетоводител:



02/04/2008




Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

АЛКОМЕТ АД

БАЛАНС

към 31 декември 2007

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

|  | Бележка | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |         |                     |                     |
| <b>Нетекущи активи</b>                                 |         |                     |                     |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване                 | 17      | 105,734             | 104,956             |
| Нематериални активи                                    | 18      | 20                  | 24                  |
| Инвестиционни имоти                                    | 19      | 3,711               | 3,650               |
| Финансови активи                                       | 20      | 4,091               | 3,837               |
| Отсрочени данъчни активи                               | 15      | 123                 | 108                 |
|  |         | <u>113,679</u>      | <u>112,575</u>      |
| <b>Текущи активи</b>                                   |         |                     |                     |
| Материални запаси                                      | 21      | 27,297              | 39,839              |
| Търговски и други вземания                             | 22      | 30,535              | 29,391              |
| Парични средства                                       | 23      | 1,170               | 560                 |
|  |         | <u>59,002</u>       | <u>69,790</u>       |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                     |         | <u>172,681</u>      | <u>182,365</u>      |
| <b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                |         |                     |                     |
| <b>Капитал и резерви</b>                               |         |                     |                     |
| Основен капитал  | 24      | 17,953              | 17,953              |
| Премии от емисии                                       |         | 1,500               | 1,500               |
| Проценти и резерв                                      |         | 52,113              | 52,441              |
| Нереализирана (загуба) / печалба от форуърдни договори | 25      | (2,033)             | 867                 |
| Натрупана загуба                                       |         | (2,719)             | (6,593)             |
|  |         | <u>66,814</u>       | <u>66,168</u>       |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                 |         |                     |                     |
| Задължения при пенсиониране                            | 26      | 377                 | 396                 |
| Дългосрочни заеми                                      | 27      | 25,168              | 27,332              |
| Отсрочени данъчни пасиви                               | 15      | 5,719               | 6,014               |
|  |         | <u>31,264</u>       | <u>33,742</u>       |
| <b>Текущи пасиви</b>                                   |         |                     |                     |
| Търговски и други задължения                           | 27, 28  | 72,988              | 81,461              |
| Задължения за корпоративен данък                       |         | 654                 | 115                 |
| Начисления   | 29      | 961                 | 879                 |
|  |         | <u>74,603</u>       | <u>82,455</u>       |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                           |         | <u>172,681</u>      | <u>182,365</u>      |

Одобрен за публикуване от Управителния Съвет на Алкомет АД на 2 април 2008 г.:

Хюсеин Йоруджю

Хюсеин Умут Индже

Изм. директори

Семих Батурай

Финансов директор

Теодора Петрова

Гл. счетоводител:

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

02/04/2008

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на 31<br>декември 2006 |
|---|---|--|
| Парични потоци от оперативна дейност  |   |  |
| Печалба преди данъчно облагане  | 4,194   | 4,379  |
| Корекции:   |   |  |
| Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване                                       | 8,230   | 8,156  |
| Амортизация на нематериални активи  | 16  | 25   |
| Балансова стойност на бракувани активи и обезценка на активи                                | 142   | 423  |
| Печалба от продажба и балансова стойност на отписани имоти, машини, съоръжения и оборудване | (35)  | (37)   |
| Приходи от операции с ценни книжа   | (88)  | (1,384)                                      |
| Разходи за лихви, нетно   | 4,455   | 2,925  |
| Изменение на начисленията и задълженията при пенсиониране                                   | 34  | 82   |
| Загуба от валутни курсови разлики   | 153   | 612  |
|   | 17,101  | 15,181                                       |
| Намаление / (увеличение) на материалните запаси   | 12,542  | (27,993)                                     |
| Увеличение на текущите вземания   | (2,049)   | (13,780)                                     |
| (Намаление) / увеличение на текущите задължения   | (20,155)  | 24,341                                       |
| Парични средства от / (използвани за) оперативна дейност                                    | 7,439   | (2,251)                                      |
| Получени лихви  | 64  | 50   |
| Изплатени лихви   | (4,814)   | (5,158)                                      |
| Изплатени данъци върху печалбата  | (179)   | -  |
| Нетни парични средства от / (използвани за) оперативна дейност                              | 2,510   | (7,359)                                      |
| Парични потоци от инвестиционна дейност   |   |  |
| Покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване   | (9,389)   | (5,162)                                      |
| Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване                           | 49  | 82   |
| Нетни парични средства, използвани за инвестиционна дейност                                 | (9,340)   | (5,080)                                      |
| Парични потоци от финансова дейност   |   |  |
| Увеличение на основния капитал  | -   | 13,465                                       |
| Постъпления от заеми  | 16,296  | 14,773                                       |
| Плащания по заеми   | (8,641)   | (16,720)                                     |
| Плащания по лизингови договори  | (151)   | (145)  |
| Нетни парични средства от финансова дейност   | 7,504   | 11,373                                       |
| Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства  | 674   | (1,066)                                      |
| Парични средства в началото на периода  | 209   | 1,275  |
| Парични средства в края на периода (вж. т. 23)  | 883   | 209  |

Одобрен за публикуване от Управителния Съвет на Алкомет АД на 2 април 2008 г.:

Хюсеин Арипов

Хюсеин Узул Индже

Изп. директор

Семих Батурай

Финансов директор

Теодора Петрова

Гл. счетоводител:

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет

02/01/2008



## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|   | Основен капитал | Премии от емисия | Преоценъчен резерв | Нереализирана печалба, нетно | Нагружана загуба | Общо    |
|---|-----------------|------------------|--------------------|------------------------------|------------------|---------|
| Салдо към 31 декември 2005  | 4,488           | 1,500            | 53,063             | 638                          | (11,622)         | 48,067  |
| Увеличение на основния капитал  | 13,465          | -                | -                  | -                            | -                | 13,465  |
| Преоценъчен резерв на обезценени машини, съоръжения и оборудване                                | -               | -                | (3,308)            | -                            | -                | (3,308) |
| Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини, съоръжения и оборудване, намален с данъчния ефект | -               | -                | (437)              | -                            | 437              | -       |
| Отсрочен данъчен ефект от намаление на данъчната ставка   | -               | -                | 3,123              | -                            | -                | 3,123   |
| Печалба от форуърдни договори, призната като приход   | -               | -                | -                  | (638)                        | -                | (638)   |
| Нереализирана печалба от форуърдни договори   | -               | -                | -                  | 867                          | -                | 867     |
| Печалба за периода  | -               | -                | -                  | -                            | 4,592            | 4,592   |
| Салдо към 31 декември 2006  | 17,953          | 1,500            | 52,441             | 867                          | (6,593)          | 66,168  |
| Преоценъчен резерв на обезценени машини, съоръжения и оборудване                                | -               | -                | (240)              | -                            | -                | (240)   |
| Преоценъчен резерв на отписани имоти, машини, съоръжения и оборудване, намален с данъчния ефект | -               | -                | (112)              | -                            | 112              | -       |
| Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на обезценени машини                                    | -               | -                | 24                 | -                            | -                | 24      |
| Печалба от форуърдни договори, призната като приход   | -               | -                | -                  | (867)                        | -                | (867)   |
| Нереализирана загуба от форуърдни договори  | -               | -                | -                  | (2,033)                      | -                | (2,033) |
| Печалба за периода  | -               | -                | -                  | -                            | 3,762            | 3,762   |
| Салдо към 31 декември 2007  | 17,953          | 1,500            | 52,113             | (2,033)                      | (2,719)          | 66,814  |

Одобен за публикуване от Управителния Съвет на Алкомет АД на 2 април 2008 г.:

Хюсеин Йорюджо

Хюсеин Умут Индже

Изп. директори

Семих Батурай

Финансов директор

Теодора Петрова

Гл. счетоводител:



Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

02/04/2008

Вазванов

## АЛКОМЕТ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

## 1 Общи положения

### 1.1 Правен статут

Алкомет АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано през 1991 г. Дружеството е било учредено с фирма Алумина ЕАД и е било 100 % държавна собственост. В резултат на сключен договор с Агенцията за приватизация на 13 септември 1999 г. са продадени 1,116,361 акции на Дружеството като FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS придобива 51 % от акциите, а Алумина Инвест – 24 %.

На 28 октомври 2005 г. е проведено Общо събрание на акционерите на Алкомет АД, на което е взето решение за увеличаване на капитала посредством емитиране на 13,464,477 броя обикновени, поименни и безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

На 12 януари 2006 г. Шуменския окръжен съд е регистрирал увеличение на основния капитал на Дружеството, като след тази промяна той е в размер на 17,952,959 лева, разпределен на 17,952,959 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка.

След вписаното увеличение разпределението на капитала е както следва:

|  |          |
|--|----------|
| Алуметал АД                            | 74.80 %  |
| FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS, Турция | 16.91 %  |
| Алмед ООД                              | 1.87 %   |
| Други                                  | 6.42 %   |
|  | <hr/>    |
| Всичко                                 | 100.00 % |

Към 31 декември 2007 г. разпределението на капитала е както следва:

|  |          |
|--|----------|
| Алуметал АД                            | 73.25 %  |
| FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS, Турция | 16.86 %  |
| ДФ"РАЙФАЙЗЕН ФОНД АКЦИИ", България     | 0.81 %   |
| Други                                  | 9.08 %   |
|  | <hr/>    |
| Всичко                                 | 100.00 % |

Седалището на Дружеството е в гр. Шумен, Втора индустриална зона.

Крайна холдингова компания на Алкомет АД е Алуметал АД.

### 1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е производство и търговия с алуминиев прокат, изделия от алуминий и алуминиеви сплави, използвани в машиностроенето, строителството, хранително-вкусовата промишленост и други отрасли. Заводът е уникален за България, тъй като включва цялостен производствен цикъл и разполага с производствен капацитет за широка разновидност от изделия (около 1,800 профили).

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**1 Общи положения (продължение)****1.2 Предмет на дейност (продължение)**

Производството и използваните производствени мощности в хил. тона са както следва:

|                                     | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2005 |
|-------------------------------------|---|---|---|
| Производствен капацитет в хил. тона | 52,000  | 46,000  | 36,000  |
| Произведено количество              | 46,799  | 40,912  | 26,940  |
| Използвани производствени мощности  | 89,99 %   | 88.94 %   | 74.83 %   |

**2 База за изготвяне на годишния финансов отчет****2.1 Обща рамка за финансово отчитане**

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

Съгласно Закона за счетоводството в сила от 1 януари 2007 г. се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО.

Финансовият отчет на Дружеството за 2006 година е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г., утвърдени за прилагане в Република България с постановление на Министерски съвет № 207 / 07.08.2006 г. и обнародвано в ДВ бр. 66 / 15.08.2006 г.

За 2006 година промените в МСФО, както и новите стандарти и разяснения са следните:

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*
- МСФО 4 *Застрахователни договори*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестяване*
- КРМСФО 6 *Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електричество и електронно оборудване*
- КРМСФО 7 *Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики*
- КРМСФО 8 *Обхват на МСФО 2*

Към 1 януари 2007г. ръководството на Дружеството анализира и установява, че МСФО 4, КРМСФО 6, 7 и 8 не са приложими за Алкомет АД, а по отношение на МСС 1, МСС 39 и МСФО 7 не констатира съществени различия в признаването и оценката на активите, пасивите, приходите и разходите, както и в представянето им, изискващи преизчисляване и рекласифициране на сравнителните данни с цел осигуряване на съответствие и съпоставимост на сравнителните данни с приложимите стандарти към 31 декември 2007 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**2 База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)**

**2.2 Приемане на нови и преработени Международни стандарти за финансово отчитане**

**2.2.1 Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения в сила за текущия период**

За целите на този финансов отчет Дружеството прилага МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, който е в сила за годишните отчети на или след 1 януари 2007г. и произтичащите от това поправки на МСС 1 *Представяне на финансови отчети*.

Прилагането на новия МСФО 7 и промените в МСС 1 разширява обхвата на оповестяването, представено в т. 30 на този финансов отчет, относно финансовите инструменти на Дружеството и управлението на капитала.

През 2007 година са в сила следните разяснения на Комитета по Разяснения на Международни стандарти за финансово отчитане:

- КРМСФО 7 *Прилагане на подхода за преизчисление* в съответствие с МСС 29 *Докладване в условията на хиперинфлация*.
- КРМСФО 8 *Обхват на МСФО 2*
- КРМСФО 9 *Представяне на внедрени деривативи*.
- КРМСФО 10 *Междинни финансови отчети и обезценка*.

Прилагането на тези разяснения не води до промени в счетоводната политика.

**2.2.2 По-ранно прилагане на Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения**

Дружеството няма да прилага Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения по-рано от датата им на влизане в сила.

**2.2.3 Публикувани Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения, не влезли в сила**

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са публикувани, но не влезли в сила следните Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения на МСФО:

- МСФО 3 (преработен) *Бизнес комбинации*
- МСФО 8 *Оперативни сегменти* (в сила за финансов период, започващ на или след 1 януари 2009 г.)
- МСС 1 (преработен) *Представяне на финансови отчети* (в сила от 1 януари 2009г.)
- МСС 23 (преработен) *Разходи по заеми* (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2009 г.)
- МСС 27 (преработен) *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*
- КРМСФО 11 МСФО 2 *Плащане на базата на изкупени акции и акции на дружества от групата* (в сила от 1 март 2008 г.)
- КРМСФО 12 *Концесионни споразумения и услуги* (в сила от 1 януари 2008 г.)
- КРМСФО 13 *Програми за клиентска лоялност* (в сила за финансов период започващ на или след 1 юли 2008 г.)

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

- КРМСФО 14 МСС 19 *Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие* (в сила от 1 януари 2008г.)

**2 База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)**

**2.2 Приемане на нови и преработени Международни стандарти за финансово отчитане (продължение)**

**2.2.3 Публикувани Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения, не влезли в сила (продължение)**

Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на тези нови Международни стандарти за финансово отчитане и разяснения през следващите години няма да окаже съществено влияние на финансовите отчети в периода на първоначалното им приложение.

**2.3 Счетоводни принципи**

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран с оценката по справедлива стойност на някои имоти машини, съоръжения и оборудване, инвестиционни имоти и деривативни финансови инструменти, както е посочено в т. 3.7, 3.9 и 3.13 по-долу.

**2.4 Функционална валута и валута на представяне**

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев, който от 01 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

**3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет**

**3.1 Признаване на приходите**

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

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

**3.2 Приходи от лихви**

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

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

#### 3.3 Разходи по заеми

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

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на квалифициран актив, се капитализират като част от цената на актива в съответствие с допустимото алтернативно счетоводно третиране на Международен счетоводен стандарт (МСС) 23 Разходи по заеми. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на квалифициран актив, са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

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

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на квалифицирания актив за предвижданото му използване.

#### 3.4 Чуждестранна валута

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

#### 3.5 Задължения при пенсиониране

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на Кредитния метод на прогнозираните единици. Натрупаните непризнати актюерски печалби и загуби в края на предходния отчетен период, превишаващи 10 % от настоящата стойност на задълженията за дефинирани доходи при пенсиониране се признават на базата на очаквания среден трудов стаж, оставащ до пенсиониране на служителите, участващи в този план.

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

Когато разходите за минал трудов стаж са вече установени, те се признават незабавно.

Сумата, отчетена в баланса, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

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

#### 3.6 Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата. Размерът на данъка върху печалбата за 2007 и 2006 г. е съответно 10 % и 15 % върху облагаемата печалба.

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

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

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

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

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

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

#### 3.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

**3.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)**

Увеличенията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се отчитат директно в капитала като увеличение на преоценъчния резерв. Намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се признават за разходи. Все пак, намаленията от преоценка се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв до толкова, доколкото намалението в следствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. Натрупаната амортизация на преоценените сгради към датата на преоценката е преизчислена пропорционално на промяната в brutната им балансова стойност, така че балансовата стойност след преоценката е равна на преоценената им стойност.

При последващо изписване на преоценени активи, съответстващият им преоценъчен резерв се прехвърля директно към неразпределената печалба.

Последната оценка на имотите и оборудването, с изключение на машините, съоръженията и активите в процес на изграждане, е извършена от лицензирани оценители към 31 декември 2004 г.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. ръководството на Дружеството е анализирано преносната стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и е установило че тя не се различава съществено от тяхната справедлива стойност.

Земи и сгради, които се отдават под наем са представени като инвестиционни имоти (виж също т.3.9 и т.19).

Активите в процес на изграждане са оценени по цена на придобиване, намалена с размера на евентуалната загуба от обезценка. Амортизацията на тези активи, също както и на другите имоти, машини, съоръжения и оборудване, започва да се начислява от момента, в който активите са готови за въвеждане в употреба.

Амортизацията на имотите, машините, съоръженията и оборудването се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод, като се използват следните годишни амортизационни норми:

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Сгради                           | 3.33 %       |
| Машини и съоръжения              | 6.5 % - 20 % |
| Транспортни средства             | 10 %         |
| Офис оборудване                  | 15 %         |
| Други нетекущи материални активи | 20 %         |

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

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

#### **3.8 Нематериални активи**

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

Амортизацията на нематериалните активи се начислява за срока на очаквания им полезен живот по линейния метод, като се използва 20 % средна годишна амортизационна норма.

#### **3.9 Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти представляват имоти, отдавани под наем с цел получаване на приходи и са оценени по справедлива стойност. Като част от имотите, машините, съоръженията и оборудването на Дружеството, инвестиционните имоти се преоценяват до тяхната справедлива стойност от лицензирани оценители към датата на прехвърлянето им в групата на инвестиционните имоти. Увеличенията в преносната стойност на активите в резултат от тази преоценка се отчитат директно в капитала като увеличение на преоценъчния резерв, а намаленията в преносната стойност на активите в резултат от преоценката им се признават в отчета за доходите. Все пак, намаленията от преоценка се отчитат директно в капитала за сметка на преоценъчния резерв дотолкова, доколкото намалението в следствие на преоценката не превишава размера на преоценъчния резерв за същите тези активи. След датата на прехвърлянето на активите в групата на инвестиционните имоти последващите печалби и загуби получени в следствие на промените в справедливата им стойност се включват в нетната печалба за периода, в който възникват (виж т.19).

#### **3.10 Финансови активи**

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

Предоставените дългосрочни заеми първоначално са оценени по справедлива стойност, а последващо по амортизирана стойност чрез използване на ефективен лихвен процент, който поради естеството на договорите съвпада с договорения лихвен процент.

#### **3.11 Материални запаси**

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

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

Потреблението на материални запаси се оценява по средна претеглена цена.

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

#### 3.12 Обезценка на активи

В края на годината Дружеството извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации, се изчислява възстановимата стойност на актива, за да се определи размера на загубата от обезценка (виж т.9). Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка, която превишава размера на преоценъчния резерв на съответния актив се признава за разход веднага.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива (генериращия парични постъпления обект) в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако съответния актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася като увеличение на преоценъчния резерв.

#### 3.13 Финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите задължения се признават в баланса на Дружеството в случай, че то стане страна по договорните разпоредби на съответния инструмент.

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

Дружеството използва форуърдни договори за хеджиране на рисковете, свързани с пазарните цени на алуминия на Лондонската борса за метали. Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на парични потоци, тъй като те хеджират степента на риска от вариране на паричните потоци, като следствие на специфичния риск, свързан с планираните продажби и покупки. Справедливата стойност на форуърдните договори се определя на базата на текущите цени на аналогични договори.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

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

#### **3.13 Финансови инструменти (продължение)**

##### **3.13.1 Парични средства**

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки.

##### **3.13.2 Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания се отчитат по амортизирана стойност, намалена с необходимата провизия за обезценка и несъбираемост. Тъй като тези вземания не са лихвени тяхната амортизирана стойност съвпада с тяхната номинална стойност. Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за обезценка и несъбираемост.

##### **3.13.3 Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения се отчитат по амортизирана стойност. Тъй като тези задължения не са лихвени тяхната амортизирана стойност съвпада с номиналната им стойност.

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

##### **3.13.4 Лихвен риск**

Лихвеният риск е рискът стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Заемите, както е посочено в точка 27 по-нататък, са с плаващ лихвен процент, като по този начин излагат Дружеството на възможен лихвен риск.

##### **3.13.5 Кредитен риск**

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и авансовите плащания. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изпълнят своите задължения. Политиката на Дружеството е насочена към осъществяването на продажби на клиенти с добра кредитна репутация.

**3.13.6 Валутен риск**

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

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

**3.13 Финансови инструменти (продължение)**

**3.13.6 Валутен риск (продължение)**

Част от заемите на Дружеството, обаче, както е оповестено в т. 27, са деноминирани в долари на САЩ и по този начин го излагат на значителен риск, свързан с възможните промени на валутния курс.

**3.13.7 Ликвиден риск**

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

**3.14 Начисления**

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

**4 Приходи от продажби**

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

|                | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|----------------|---|---|
| Износ          | 192,003   | 176,421   |
| Вътрешен пазар | 53,490  | 34,331  |

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

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|                          |                |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Общо приходи от продажби | <u>245,493</u> | <u>210,752</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|

Приходите от продажби се анализират по продукти за износ както следва:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Фолио   | 71,445  | 82,297  |
| Ленти и листа                                 | 52,484  | 38,323  |
| Профили и тръби                               | 50,191  | 30,154  |
| Заготовки                                     | <u>17,883</u>                                   | <u>25,647</u>                                   |
| Общо приходи по продажби на продукти за износ | <u>192,003</u>                                  | <u>176,421</u>                                  |

**4 Приходи от продажби (продължение)**

Приходите от продажби се анализират по продукти за вътрешния пазар както следва:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Заготовки   | 18,021  | 921   |
| Профили и тръби   | 13,061  | 13,310  |
| Ленти и листа   | 13,046  | 11,041  |
| Фолио   | 8,264   | 9,048   |
| Производство на ишлеме                                  | <u>1,098</u>                                    | <u>11</u>                                       |
| Общо приходи по продажби на продукти за вътрешния пазар | <u>53,490</u>                                   | <u>34,331</u>                                   |

**5 Себестойност на продажбите**

Себестойността на продажбите включва разходи за:

|                                 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---------------------------------|---|---|
| Материали, горива и енергия     | 212,115   | 184,161   |
| Амортизация                     | 7,578   | 7,111   |
| Разходи за персонала            | 5,915   | 4,807   |
| Други                           | <u>773</u>                                      | <u>588</u>                                      |
| Общо себестойност на продажбите | <u>226,381</u>                                  | <u>196,667</u>                                  |

Себестойността на продажбите може да се анализира по пазари както следва:

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|                                 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---------------------------------|---|---|
| Износ                           | 177,084   | 165,776   |
| Вътрешен пазар                  | 49,297  | 30,891  |
| Общо себестойност на продажбите | 226,381   | 196,667   |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**5 Себестойност на продажбите (продължение)**

Себестойността на продажбите се анализира по продукти за износ както следва:

|  | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|--|---|---|
| Фолио  | 62,768  | 73,456  |
| Ленти и листа  | 51,020  | 37,067  |
| Профили и тръби                                      | 45,338  | 28,220  |
| Заготовки  | 17,958  | 27,033  |
| Общо себестойност на продажбите на продукти за износ | <u>177,084</u>                                  | <u>165,776</u>                                  |

Себестойността на продажбите се анализира по продукти за вътрешния пазар както следва:

|  | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|--|---|---|
| Заготовки  | 17,932  | 9   |
| Ленти и листа  | 12,013  | 11,010  |
| Профили и тръби  | 10,729  | 10,938  |
| Фолио  | 7,186   | 7,789   |
| Производство на ишлеме   | 1,437   | 1,145   |
| Общо себестойност на продажбите на продукти за вътрешния пазар | <u>49,297</u>                                   | <u>30,891</u>                                   |

**6 Други приходи**

Другите приходи са както следва:

|                       | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|-----------------------|---|---|
| Продажби на материали | 5,904   | 4,113   |
| Продажби на стоки     | 278   |   |
| Продажби на услуги    | 164   | 225   |
| Други                 | 1   | 39  |
| Общо други приходи    | <u>6,347</u>                                    | <u>4,377</u>                                    |

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

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**7 Административни разходи**

Административните разходи включват:

|                                   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|-----------------------------------|---|---|
| Разходи за персонала              | 2,477   | 1,895   |
| Транспорт и командировки          | 815   | 541   |
| Материали                         | 442   | 162   |
| Застраховки                       | 352   | 69  |
| Данъци                            | 340   | 398   |
| Охрана                            | 316   | 264   |
| Амортизация                       | 285   | 328   |
| Ремонт и поддръжка                | 246   | 330   |
| Комуникации                       | 196   | 238   |
| Наеми                             | 113   | 60  |
| Консултантски услуги              | 90  | 116   |
| Глоби                             | 29  | 865   |
| Разходи съгласно данъчни проверки | 9   | 14  |
| Други                             | 549   | 577   |
| Общо административни разходи      | <u>6,259</u>                                    | <u>5,857</u>                                    |

**8 Разходи по продажби**

Разходите по продажби са както следва:

|                          | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|--------------------------|---|---|
| Транспорт                | 3,072   | 2,505   |
| Комисионни по продажби   | 567   | 568   |
| Застраховки              | 320   | 559   |
| Разходи за персонала     | 272   | 228   |
| Материали                | 40  | 63  |
| Други                    | 137   | 145   |
| Общо разходи по продажби | <u>4,408</u>                                    | <u>4,068</u>                                    |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**9 Загуба от обезценка и брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Загубата от обезценка и брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване се състои от:

|  | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|--|---|---|
| Бракувани машини, съоръжения и оборудване                          | 135   | 295   |
| Обезценка на цех за вторичен алуминий                              | -   | 119   |
| Обезценка на машини и съоръжения                                   | 7   | 9   |
| Общо загуба от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 142   | 423   |

Към 31 декември 2006 г. възстановимата стойност на цехът за вторичен алуминий и машините и съоръженията е оценена от лицензиран оценител и е определена стойността на загубата от обезценка. Цехът за вторичен алуминий е в процес на строителство. Проектът за строителство е от началото на 1990 г. и е прекратен преди пълното му изпълнение. Ръководството на Дружеството има намерение да завърши проекта с помощта на инвеститори. Машините и съоръженията са обезценени до ликвидационната им стойност.

**10 Други разходи, нетно**

Другите разходи са както следва:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Себестойност на продадени материали и услуги                  | 5,187   | 3,349   |
| Себестойност на продадени стоки                               | 262   |   |
| Доходи на персонала при пенсиониране                          | -   | 23  |
| Глоби и неустойки   | 16  | 18  |
| Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | (35)  | (37)  |
| Общо други разходи, нетно                                     | 5,430   | 3,353   |

**АЛКОМЕТ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**11 Разходи за дейността по елементи**

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

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Материали   | 213,721   | 196,695   |
| Разходи за персонала  | 9,938   | 8,390   |
| Амортизация   | 8,246   | 8,181   |
| Външни услуги   | 6,625   | 5,847   |
| Други разходи   | 682   | 1,530   |
| Промени в незавършеното производство и готовата продукция                           | 723   | (9,650)   |
| Разходи за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване по стопански начин | (2,887)   | (4,401)   |
| <b>Общо</b>   | <b>237,048</b>                                  | <b>206,592</b>                                  |
| Себестойност на продажбите  | 226,381   | 196,667   |
| Административни разходи   | 6,259   | 5,857   |
| Разходи по продажби   | 4,408   | 4,068   |
| <b>Общо</b>   | <b>237,048</b>                                  | <b>206,592</b>                                  |

**12 Нетна (загуба) / печалба от валутни разлики**

Нетната (загуба) / печалба от валутни разлики се състои от:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Положителни разлики от промяна на валутните курсове     | 1,612   | 3,833   |
| Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове     | (1,765)   | (2,100)   |
| <b>Общо нетна (загуба) / печалба от валутни разлики</b> | <b>(153)</b>                                    | <b>1,733</b>                                    |

**13 Разходи за лихви, нетно**

Разходите за лихви, нетно, включват:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Лихви по заеми                                | 4,634   | 3,179   |
| Приходи от лихви                              | (318)   | (303)   |
| Лихви към контрагенти и по данъчни актове     | 110   | 16  |
| Лихви по доходи на персонала при пенсиониране | 29  | 33  |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|   |   |   |
|---|---|---|
| Общо разходи за лихви, нетно                            | <u>4,455</u>                                    | <u>2,925</u>                                    |
| <b>14 Други финансови (разходи) / приходи, нетно</b>    |   |   |
| Другите финансови (разходи) / приходи, нетно, включват: |   |   |
|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
| Банкови такси   | (506)   | (574)   |
| Приходи от операции с ценни книжа                       | <u>88</u>                                       | <u>1,384</u>                                    |
| Общо други финансови (разходи) / приходи, нетно         | <u>(418)</u>                                    | <u>810</u>                                      |

Приходите от операции с ценни книжа са свързани с погасяване на главница и лихви, свързани със заем ЗУНК (виж т.27).

**15 Данъци върху печалбата**

Дължимите отсрочени данъци са следните:

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
| Отсрочени данъчни активи:  |   |   |
| Начисления за неизползван платен отпуск и провизия за обезщетения при пенсиониране | <u>123</u>                                      | <u>108</u>                                      |
| Общо отсрочени данъчни активи  | <u>123</u>                                      | <u>108</u>                                      |
| Отсрочени данъчни пасиви:  |   |   |
| Инвестиционни имоти  | 140   | 140   |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване   | <u>5,579</u>                                    | <u>5,874</u>                                    |
| Общо отсрочени данъчни пасиви  | <u>5,719</u>                                    | <u>6,014</u>                                    |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**15 Данъци върху печалбата (продължение)**

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

|   | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|---|---|---|
| Печалба преди данъчно облагане  | 4,194   | 4,379   |
| Данъчен процент   | 10%   | 15%   |
| Данък печалба   | (419)   | (657)   |
| Данъчен ефект от корекции, водещи до промяна на<br>ефективния данъчен процент:                  |   |   |
| Данъчен ефект от постоянни разлики  | (13)  | (181)   |
| Данъчен ефект от пренесена загуба   | -   | 1,090   |
| Данъци от предходни периоди   | -   | (52)  |
| Намаление на началното салдо на отсрочени данъци в<br>резултат на намаление на данъчната ставка | -   | 13  |
| (Разход за) / икономия от данък   | (432)   | 213   |
| Ефективен данъчен процент   | 10.30%  | (4.86%)   |

(Разходът за) / икономията от данък е както следва:

|  | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2006 |
|--|---|---|
| Текущ разход за данък върху облагаемата печалба  | (718)   | (115)   |
| Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни<br>разлики през текущия период                                       | 286   | 367   |
| Данъци от предходни периоди  | -   | (52)  |
| Приход от отсрочени данъци от намаление на началното салдо<br>на отсрочени данъци в резултат на намаление на данъчната<br>ставка | -   | 13  |
| (Разход за) / икономия от данък  | (432)   | 213   |

Отсроченият данък за 2007 година, отнесен директно в капитала е в размер на 24 хил.лв. е върху намаления преоценъчен резерв в резултат на отчетена обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване (виж Отчета за измененията в собствения капитал).

Отсроченият данък за 2006 година, отнесен директно в капитала, дължащ се на намалението на началното салдо на отсроченото данъчно задължение в следствие на намалението на данъчната ставка, възлиза на 3,123 хил.лв. (виж Отчет за измененията в собствения капитал).

**АЛКОМЕТ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**16 Доход на акция**

Доходът на акция е както следва:

|                                | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Среден брой акции              | 17,952,959          | 17,952,959          |
| Печалба за периода в хил. лева | 3,762               | 4,592               |
| Доход на акция в лева          | <u>0.21</u>         | <u>0.26</u>         |

**17 Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването са както следва:

|  | Земи и<br>сгради | Машини,<br>съоръжения и<br>оборудване | Транспортни<br>средства и<br>други | Активи в<br>процес на<br>изграждане | Общо            |
|--|------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                      |                  |                                       |                                    |                                     |                 |
| Салдо към 31 декември 2005                   | 33,961           | 105,806                               | 1,186                              | 6,726                               | 147,679         |
| Придобити                                    | -                | 75                                    | 52                                 | 5,464                               | 5,591           |
| Отписани                                     | (45)             | (572)                                 | (62)                               | -                                   | (679)           |
| Обезценка                                    | -                | -                                     | -                                  | (119)                               | (119)           |
| Прехвърлени                                  | (6)              | 186                                   | 296                                | (476)                               | -               |
| Намаление в резултат на<br>преоценка         | -                | (3,308)                               | -                                  | -                                   | (3,308)         |
| Салдо към 31 декември 2006                   | 33,910           | 102,187                               | 1,472                              | 11,595                              | 149,164         |
| Придобити                                    | -                | 266                                   | 87                                 | 9,051                               | 9,404           |
| Отписани                                     | -                | (172)                                 | (101)                              | -                                   | (273)           |
| Прехвърлени                                  | 180              | 7,902                                 | 255                                | (8,337)                             | -               |
| Салдо към 31 декември 2007                   | <u>34,090</u>    | <u>110,183</u>                        | <u>1,713</u>                       | <u>12,309</u>                       | <u>158,295</u>  |
| <b>Натрупана амортизация и<br/>обезценка</b> |                  |                                       |                                    |                                     |                 |
| Салдо към 31 декември 2005                   | (6,550)          | (29,231)                              | (601)                              | -                                   | (36,382)        |
| Амортизация за периода                       | (1,000)          | (6,949)                               | (207)                              | -                                   | (8,156)         |
| Отписани                                     | 12               | 277                                   | 50                                 | -                                   | 339             |
| Обезценка                                    | -                | (9)                                   | -                                  | -                                   | (9)             |
| Салдо към 31 декември 2006                   | (7,538)          | (35,912)                              | (758)                              | -                                   | (44,208)        |
| Амортизация за периода                       | (999)            | (7,000)                               | (231)                              | -                                   | (8,230)         |
| Отписани                                     | -                | 37                                    | 87                                 | -                                   | 124             |
| Обезценка                                    | -                | (247)                                 | -                                  | -                                   | (247)           |
| Салдо към 31 декември 2007                   | <u>(8,537)</u>   | <u>(43,122)</u>                       | <u>(902)</u>                       | <u>-</u>                            | <u>(52,561)</u> |
| Балансова стойност към<br>31 декември 2006   | <u>26,372</u>    | <u>66,275</u>                         | <u>714</u>                         | <u>11,595</u>                       | <u>104,956</u>  |
| Балансова стойност към<br>31 декември 2007   | <u>25,553</u>    | <u>67,061</u>                         | <u>811</u>                         | <u>12,309</u>                       | <u>105,734</u>  |

**АЛКОМЕТ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**17 Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)**

В активите в процес на изграждане са включени разходи за строителство на цех за вторичен алуминий в размер на първоначална стойност 6,221 хил.лв., обезценени до 5,407 хил.лв.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването не включва капитализирани разходи по заеми. (виж т.3.3).

**18 Нематериални активи**

Нематериалните активи са както следва:

|  | Патенти и<br>лицензи | Софтуер | Общо  |
|--|----------------------|---------|-------|
| <b>Отчетна стойност</b>                    |                      |         |       |
| Салдо към 31 декември 2005 и 2006          | 46                   | 97      | 143   |
| Салдо към 31 декември 2006                 | 46                   | 97      | 143   |
| Придобити                                  |                      | 12      | 12    |
| Салдо към 31 декември 2007                 | 46                   | 109     | 155   |
| <b>Натрупана амортизация</b>               |                      |         |       |
| Салдо към 31 декември 2005                 | (31)                 | (63)    | (94)  |
| Амортизация за периода                     | (12)                 | (13)    | (25)  |
| Салдо към 31 декември 2006                 | (43)                 | (76)    | (119) |
| Амортизация за периода                     | (3)                  | (13)    | (16)  |
| Салдо към 31 декември 2007                 | (46)                 | (89)    | (135) |
| Балансова стойност към<br>31 декември 2006 | 3                    | 21      | 24    |
| Балансова стойност към<br>31 декември 2007 | -                    | 20      | 20    |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**19 Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти включват хотел и ресторант, намиращи се в с.Кранево. През 2007 година Дружеството закупува земята, върху които са посроени хотела и ресторанта на стойност 61 хил.лв.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2004 г. е определена на база на оценка, извършена от независим оценител към съответната дата. Оценката е направена въз основа на пазарна информация за продажните цени на сходни имоти.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. независим оценител извършва оценка на инвестиционните имоти на Дружеството и потвърждава, че справедливата им стойност не се различава съществено спрямо тази към 31 декември 2004 г.

Дружеството признава приход от наеми на инвестиционния имот за 2007 година в размер на 37 хил.лв. Признатите приходи от наеми за 2006 година са в размер на 66 хил.лв.

**20 Финансови активи**

Финансовите активи включват:

|                                    | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Дългосрочни заеми на свързани лица | 4,085               | 3,831               |
| Съучастия                          | 6                   | 6                   |
| Общо финансови активи              | <u>4,091</u>        | <u>3,837</u>        |

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съучастията на Дружеството включват 5 хил.лв. - участие (100 %) в капитала на Евромет ЕООД, както и други съучастия на стойност 1 хил.лв.

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

Дългосрочните вземания към 31 декември 2007 г. включват главница и лихви на стойност съответно 2,305 хил.лв. и 1,780 хил.лв., по отпуснати два заема на свързано лице. През 2004 година е подписано допълнително споразумение, с което се увеличава срока на погасяване и на двата заема от 31 декември 2004 г. на 31 декември 2007 г., а съгласно допълнително споразумение от 16 май 2006 г. срока на погасяване се удължава до 31 декември 2010 г.

Първият заем, предоставен на 24 ноември 1999 г. възлиза на стойност 2,275 хил.лв. Годишната лихва по заема е 11 % и се дължи на датата на падежа на заема и е обезпечена с издадена запис на заповед с падеж 31 декември 2007 г.

Вторият заем, предоставен на 01 май 2001 г. възлиза на стойност 30 хил.лв. Годишната лихва по заема е 11 % и се дължи на датата на падежа на заема.

**АЛКОМЕТ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

Начислените лихви към 31 декември 2007 г. и 2006 г. по двата заема общо са съответно на стойност 1,780 хил.лв. и 1,526 хил.лв.

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**21 Материални запаси**

Материалните запаси представляват:

|                               | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Незавършено производство      | 11,188              | 13,551              |
| Материали                     | 10,947              | 22,766              |
| Готова продукция              | 5,162               | 3,522               |
| <b>Общо материални запаси</b> | <b>27,297</b>       | <b>39,839</b>       |

Незавършеното производство представлява:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Незавършено производство във валцов цех | 9,030               | 8,212               |
| Незавършено производство в леярен цех   | 1,243               | 3,789               |
| Незавършено производство в пресов цех   | 915                 | 1,550               |
| <b>Общо незавършено производство</b>    | <b>11,188</b>       | <b>13,551</b>       |

Материалите са както следва:

|                         | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Суровини                | 4,483               | 18,729              |
| Резервни части          | 2,252               | 751                 |
| Матрици и модели        | 1,981               | 1,643               |
| Спомагателни материали  | 1,117               | 636                 |
| Горива и смазочни масла | 373                 | 270                 |
| Амбалажни материали     | 116                 | 119                 |
| Метални отпадъци        | -                   | 7                   |
| Други                   | 625                 | 611                 |
| <b>Общо материали</b>   | <b>10,947</b>       | <b>22,766</b>       |

Готовата продукция се състои от следното:

|                              | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Пресов прокат                | 2,963               | 2,161               |
| Валцов прокат                | 2,164               | 1,335               |
| Леярен цех - заготовки       | 2                   | 6                   |
| Други                        | 33                  | 20                  |
| <b>Общо готова продукция</b> | <b>5,162</b>        | <b>3,522</b>        |

Към 31 декември 2007 г. дружеството няма предоставена готовата продукция на консигнация, като за 2006 година същата е на стойност 124 хил.лв.

## АЛКОМЕТ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

Материалните запаси са заложили като обезпечение по заеми получени от Дружеството (виж т.27).

#### 22 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са както следва:

|  | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--|---------------------|---------------------|
| Вземания по продажби                       | 21,715              | 18,584              |
| ДДС за възстановяване                      | 4,893               | 6,256               |
| Аванси на доставчици и предплатени разходи | 3,810               | 2,119               |
| Аванси на персонала                        | 77                  | 167                 |
| Предплатени митнически такси               | 22                  | 7                   |
| Вземания от свързани лица                  | 1                   | 1,240               |
| Вземания от социалното осигуряване         | 1                   | 41                  |
| Други вземания                             | 16                  | 977                 |
| Общо търговски и други вземания            | <u>30,535</u>       | <u>29,391</u>       |

Другите вземания към 31 декември 2006 г. включват нереализирана печалба от форуърдни договори на стойност 867 хил.лв. (виж т.25).

Търговски и други вземания са заложили като обезпечение на заемите на Дружеството (виж т.27).

#### 23 Парични средства

Паричните средства включват:

|                                    | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Парични средства по банкови сметки | 843                 | 188                 |
| Депозити                           | 287                 | 351                 |
| Парични средства в брой            | 30                  | 21                  |
| Акредитиви                         | 10                  | -                   |
| Общо парични средства              | <u>1,170</u>        | <u>560</u>          |

Депозитите към 31 декември 2007 г. и 2006 г. включват основно депозирани суми в полза на митници за ДДС и мита.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**24 Основен капитал**

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2007 г. и 2006 г. възлиза на 17,952,959 лева, разпределен в 17,952,959 броя акции на стойност 1 лев всяка.

**25 Хеджиране**

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

Общата стойност, която е извадена от собствения капитал и е включена в завишение на цената на придобиване на алуминия съответно през 2007 и 2006 г. е в размер на 874 хил. лв. и 483 хил. лв.

Към 31 декември 2007 г. Дружеството има неуредени форуърдни договори за продажба на метали за периода от месец декември 2007 г. до месец декември 2008 г. Съгласно условията на тези договори Дружеството ще продаде 5,550 тона (2006: 775 тона) алуминий с договорна стойност 20,009 хил.лв. (2006: 2,069 хил.лв.). Към 31 декември 2007 г. нетна нереализирана загуба в размер на 2,033 хил.лв. (към 31 декември 2006 г. нетна нереализирана печалба в размер на 867 хил.лв.), в съответствие с тези договори, е отнесена в капитала на Дружеството.

За периода от януари до март 2008 година Дружеството е продало 4,175 т. алуминий. Останалите 1,375 т. се очаква да се реализират до края на 2008 година. Дружеството няма прогнозни сделки, които вече да не очаква да реализира.

**26 Задължения при пенсиониране**

Съгласно Колективния трудов договор и Кодекса на труда, персоналят на Дружеството има право на обезщетение при пенсиониране в размер на две до шест работни заплати в зависимост от това дали продължителността на стажа е в рамките на, или надвишава десет години.

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

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

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Дисконтов процент                                   | 5.7 %               | 6 %                 |
| Бъдещо увеличение на заплатите за 2008 г. / 2007 г. | 6 %                 | 4 %                 |
| Бъдещо увеличение на заплатите на година            | 15 %                | 15 %                |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**26 Задължения при пенсиониране (продължение)**

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- а) смъртност на населението на България през периода 1998 – 2001 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- б) статистически данни на Националния здравен информационен център относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

Текуществото на персонала е както следва:

| Възраст        | Година,<br>завършваща на<br>31 декември<br>2007 | Година,<br>завършваща<br>на 31<br>декември<br>2006 |
|----------------|---|--|
| 18 – 30 години | 13%   | 13%  |
| 31 – 40 години | 5%  | 5%   |
| 41 – 50 години | 3%  | 3%   |
| 51 – 60 години | 1%  | 1%   |
| над 60 години  | 0%  | 0%   |

Движението на задълженията за обезщетение при пенсиониране е както следва:

|                                      | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Салдо в началото на периода          | 396                 | 479                 |
| Разходи по текущ трудов стаж         | 60                  | 50                  |
| Извършени плащания през периода      | (116)               | (140)               |
| Разходи за лихви                     | 29                  | 33                  |
| Разходи за минал стаж                | -                   | (32)                |
| Актуерска загуба призната за периода | 8                   | 6                   |
| Салдо в края на периода              | <u>377</u>          | <u>396</u>          |

Задължението за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2007 и 2006 г. се състои от следните компоненти:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Обезщетения при достигане на пенсионна възраст  | 298                 | 332                 |
| Обезщетения при преждевременно пенсиониране     | 79                  | 64                  |
| Общо задължение за обезщетение при пенсиониране | <u>377</u>          | <u>396</u>          |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**26 Задължения при пенсиониране (продължение)**

Стойността на задължението за обезщетение при пенсиониране, посочена в баланса на Дружеството, е както следва:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Настояща стойност на задължението за обезщетение при пенсиониране | 623                 | 476                 |
| Непризната актюерска загуба                                       | (246)               | (80)                |
| Общо задължение за обезщетение при пенсиониране                   | <u>377</u>          | <u>396</u>          |

**27 Заеми**

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

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Краткосрочни банкови заеми                          | 42,889              | 33,271              |
| Текуща част от дългосрочни банкови заеми            | 4,752               | 5,469               |
| Текуща част от дългосрочни търговски заеми          | -                   | -                   |
| Текуща част от лизингови договори                   | 140                 | 157                 |
| Текуща част от дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК) | 813                 | 187                 |
| Общо текуща част от дългосрочни заеми               | <u>5,705</u>        | <u>5,813</u>        |
| Дългосрочни банкови заеми                           | 7,812               | 8,009               |
| Дългосрочни търговски заеми                         | 10,541              | 11,642              |
| Дългосрочен заем от Държавата (ЗУНК)                | 6,815               | 7,681               |
| Общо дългосрочни заеми                              | <u>25,168</u>       | <u>27,332</u>       |
| Общо заеми  | <u>73,762</u>       | <u>66,416</u>       |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заемите на Дружеството се анализират и както следва:

|   | 31 декември 2007 |       |        | 31 декември 2006 |       |        |
|---|------------------|-------|--------|------------------|-------|--------|
|   | Главница         | Лихва | Общо   | Главница         | Лихва | Общо   |
| Банкови заеми   |                  |       |        |                  |       |        |
| - дългосрочни банкови заеми                                       | 7,812            | -     | 7,812  | 8,009            | -     | 8,009  |
| - текуща част от дългосрочни банкови заеми                        | 4,736            | 16    | 4,752  | 5,469            | -     | 5,469  |
| - краткосрочни банкови заеми                                      | 42,889           | -     | 42,889 | 33,271           | -     | 33,271 |
| Общо  | 55,437           | 16    | 55,453 | 46,749           | -     | 46,749 |
| Търговски заеми   |                  |       |        |                  |       |        |
| - дългосрочни търговски заеми и лизингови договори                | 9,214            | 1,327 | 10,541 | 10,359           | 1,283 | 11,642 |
| - текуща част от дългосрочни търговски заеми и лизингови договори | 140              | -     | 140    | 157              | -     | 157    |
| Общо  | 9,354            | 1,327 | 10,681 | 10,516           | 1,283 | 11,799 |
| Заем от държавата (ЗУНК)  |                  |       |        |                  |       |        |
| - дългосрочен заем  | 5,764            | 1,051 | 6,815  | 6,508            | 1,173 | 7,681  |
| - текуща част от дългосрочен заем                                 | 744              | 69    | 813    | 110              | 77    | 187    |
| Общо  | 6,508            | 1,120 | 7,628  | 6,618            | 1,250 | 7,868  |
| Общо заеми  | 71,299           | 2,463 | 73,762 | 63,883           | 2,533 | 66,416 |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

## 27 Заеми (продължение)

Заемите на Дружеството са както следва:

|                                 | 31 декември 2007 |              |               | 31 декември 2006 |              |               |
|---------------------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|--------------|---------------|
|                                 | Главница         | Лихва        | Общо          | Главница         | Лихва        | Общо          |
| <b>Банкови заеми</b>            |                  |              |               |                  |              |               |
| - Заем А                        | 978              | -            | 978           | 3,912            | -            | 3,912         |
| - Заеми Б, В и В1               | -                | -            | -             | 71               | -            | 71            |
| - Заем Г                        | 9,754            | -            | 9,754         | 5,227            | -            | 5,227         |
| - Заем Д                        | -                | -            | -             | 817              | -            | 817           |
| - Заем Е                        | 656              | -            | 656           | -                | -            | -             |
| - Заем Й                        | -                | -            | -             | 1,980            | -            | 1,980         |
| - Заем К                        | 764              | -            | 764           | 7,489            | -            | 7,489         |
| - Заем Л                        | 7,851            | -            | 7,851         | 11,890           | -            | 11,890        |
| - Заем М                        | 2,499            | -            | 2,499         | 4,175            | -            | 4,175         |
| - Заем Н                        | 2,804            | 16           | 2,820         | 3,285            | -            | 3,285         |
| - Заем О                        | 2,344            | -            | 2,344         | 469              | -            | 469           |
| - Заем П                        | 1,932            | -            | 1,932         | 1,956            | -            | 1,956         |
| - Заем Р                        | 2,957            | -            | 2,957         | 3,912            | -            | 3,912         |
| - Заем С                        | 3,267            | -            | 3,267         | 1,566            | -            | 1,566         |
| - Заем Т                        | 2,618            | -            | 2,618         | -                | -            | -             |
| - Заем У                        | 3,912            | -            | 3,912         | -                | -            | -             |
| - Заем Ф                        | 10,441           | -            | 10,441        | -                | -            | -             |
| - Заем Х                        | 2,660            | -            | 2,660         | -                | -            | -             |
| Общо                            | <u>55,437</u>    | <u>16</u>    | <u>55,453</u> | <u>46,749</u>    | <u>-</u>     | <u>46,749</u> |
| <b>Търговски заеми</b>          |                  |              |               |                  |              |               |
| - Заем Ж                        | 1,525            | -            | 1,525         | 2,536            | -            | 2,536         |
| - Заем З                        | 5,977            | 1,141        | 7,118         | 5,977            | 993          | 6,970         |
| - Заем И                        | 1,590            | 186          | 1,776         | 1,590            | 290          | 1,880         |
| - Лизингови договори            | 262              | -            | 262           | 413              | -            | 413           |
| Общо                            | <u>9,354</u>     | <u>1,327</u> | <u>10,681</u> | <u>10,516</u>    | <u>1,283</u> | <u>11,799</u> |
| <b>Заем от държавата (ЗУНК)</b> |                  |              |               |                  |              |               |
| Общо заеми                      | <u>6,508</u>     | <u>1,120</u> | <u>7,628</u>  | <u>6,618</u>     | <u>1,250</u> | <u>74,284</u> |
|                                 | <u>71,299</u>    | <u>2,463</u> | <u>73,762</u> | <u>63,883</u>    | <u>2,533</u> | <u>66,416</u> |

**АЛКОМЕТ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заем А

На 18 декември 2002 г. е сключен дългосрочен заем (Заем А) между Дружеството и българска банка в размер на 5,000 хил.евро, с легова равностойност - 9,779 хил.лв. Заемът е инвестиционен и е бил използван за проектиране и изграждане на нови инсталации във валцов цех. Лихвата по заема се дължи на последния работен ден от всеки месец. Погасяването на заема се извършва чрез 10 равни 6-месечни вноски по 500 хил.евро за период от 5 години, считано от 30 септември 2004 г. Заемът ще бъде напълно изплатен на 31 март 2008 г. Общата стойност на главницата по заема към 31 декември 2007 г. и 2006 г. възлиза съответно на 500 хил. евро (978 хил.лв.) и 2,000 хил.евро (3,912 хил.лв.). Текущата част по заема към 31 декември 2007 г. и 2006 г. е съответно в размер на 500 хил. евро (978 хил.лв.) и 1,500 хил. евро (2,934 хил.лв.). Заемът е обезпечен със залог върху закупените с кредита машини и оборудване с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. равна на съответно 8,257 хил.лв. и 9,301 хил.лв., както и с договорна ипотека върху недвижими имоти на Дружеството, балансовата стойност на които към 31 декември 2007 г. и 2006 г. е съответно 24,375 хил.лв. и 25,332 хил.лв.

Заем Б, В и В1

През 2003 г. Дружеството сключва два дългосрочни заема (Заеми Б и В) с друга българска банка със срок на издължаване 60 месеца чрез равни месечни вноски. Кредитите са отпуснати за закупуването на два леки автомобили. На 22 април 2004 г. Дружеството сключва трети заем със същата банка (Заем В1), отново за закупуване на лек автомобил със срок на изплащане 36 месеца. Краткосрочната и дългосрочна част по заемите към 31 декември 2006 г. са съответно 47 хил.лв. и 24 хил.лв. През февруари 2007 заемите са напълно изплатени предсрочно.

Заем Г

На 12 декември 2002 г. е сключен краткосрочен договор за заем (Заем Г) с друга българска банка за сумата от 2,800 хил.евро, от които 2,500 хил.евро за оборотно финансиране и издаване на банкови гаранции и/или акредитиви и 300 хил.евро револвираща кредитна линия за покриване на пазарния риск при сключване на спот и форуърдни сделки за покупко-продажба на валута. В съответствие с подписано споразумение от 9 юни 2006 г., максималната стойност на кредитната линия е увеличена до 3,000 хил.евро. На 12 март 2007 г. е подписано ново споразумение, съгласно което максималната стойност на кредитната линия е увеличена до 6,000 хил.евро. Съгласно допълнително споразумение от 20 юни 2007 г. срокът за погасяване на кредита е продължен до 30 юни 2008 г. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. усвоените средства са съответно в размер на 4,987 хил.евро (9,754 хил.лв.) и 2,672 хил.евро (5,227 хил.лв.). Обезпечението по заема е първи по ред залог върху машини и оборудване с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 5,505 хил.лв. и 6,151 хил.лв., втори по ред залог върху машини и оборудване с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 12,258 хил.лв. и 13,357 хил.лв., четвърта по ред ипотека на земи и сгради с балансова стойност към 31 декември 2007 г. 24,375 хил.лв., както и залог върху материални запаси на стойност 5,476 хил.лв. (2,800 хил.евро).

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заеми Д и Й

През 2003 г. и 2004 г. Дружеството сключва два договора с българска банка за предоставянето на два краткосрочни заема (Заеми Д и Й) за оборотни средства, описани по-долу.

Съгласно условията на първия договор (Заем Д) Банката предоставя револвиращ кредит в размер до 900 хил.лв. Съгласно допълнително споразумение от 3 април 2006 г. максималният размер на кредита е 850 хил.лв. и следва да бъде напълно изплатен до 31 март 2007 г. Като обезпечение Дружеството учредява залог на нетекущи материални активи с балансова стойност към 31 декември 2006 г. 1,254 хил.лв., както и запис на заповед в полза на Банката в размер на 900 хил.лв. Към 31 декември 2007 г. заемът е изцяло изплатен, а към 31 декември 2006 г. задълженията по заема са в размер на 817 хил.лв.

Вторият заем (Заем Й) представлява револвиращ кредит (овърдрафт) в размер до 1,000 хил. евро със срок на погасяване 30 март 2006 г. Съгласно допълнително споразумение от 3 април 2006 г. срокът е удължен до 31 март 2007 г. и размера на револвиращият кредит е увеличен до 1,950 хил.евро. Заемът е обезпечен чрез залог на вземания в размер на 125 % от размера на кредита и запис на заповед за сумата от 1,000 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. заемът е изцяло изплатен, а към 31 декември 2006 г. задълженията по заема са в размер на 1,012 хил. евро (1,980 хил.лв.).

Заем Е

На 22 декември 2006 г. Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем Е) с българска търговска банка на обща стойност 1,500 хил.евро, с цел финансиране на закупуване на производствени машини. Кредитът ще се погасява с 41 месечни вноски, първата от които дължима на 25 януари 2009 г., а последната на 25 юни 2012 г. Кредитът се обезпечавя със залог върху закупените със средствата по кредита машини. Към 31 декември 2007 г. усвоените средства по кредита са в размер на 335 хил.евро (656 хил.лв.).

Заем К

На 09 януари 2004 г. Дружеството сключва договор за кредит (Заем К) с българска банка за предоставяне на оборотни средства, като съгласно допълнително споразумение към договора от 7 август 2006 г., общият размер на кредита е 4,800 хил.евро. Кредитът може да се усвоява в размер до 4,000 хил.евро под формата на револвираща кредитна линия за издаване на банкови гаранции и/или акредитиви и по специално за финансирането на покупката на основни суровини за производството. Под формата на овърдрафт в размер до 500 хил.евро и подлимит от 300 хил.евро за сключване на валутни сделки и опции. Срокът за погасяване на частта от кредита усвоена под формата на овърдрафт е 30 юни 2007 г., а за частта усвоена под формата на банкови гаранции и/или акредитиви – 30 юни 2008 г. Обезпечението по заема са особен залог на съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания по пре-финансирани от банката поръчки и рамкови договори с клиентите на Дружеството на обща стойност до 4,500 хил.евро, прехвърляне на вземания по акредитиви и/или стенд-бай акредитиви, издадени в полза на Дружеството на обща стойност до 5,000 хил.евро, залог върху машини и оборудване с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 5,611 хил.лв. и 6,300 хил.лв., както и залог на материални запаси на обща стойност 6,139 хил.лв. и запис на заповед в полза на Банката на стойност 6,000 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията по заема са съответно в размер на 391 хил.евро (764 хил.лв.) и 3,829 хил.евро (7,489 хил.лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заем Л

На 08 август 2002 г. Дружеството сключва договор за предоставяне на кредитна линия (Заем Л) от чуждестранна търговска банка на първоначална стойност 5,500 хил.долара на САЩ за финансиране на производствения му процес, както и на продажбите на готова продукция. С анекс към договора, през 2006 кредитният лимит е променен на 6,100 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. усвоените средства са съответно в размер на 4,008 хил.евро (7,851 хил.лв.) и 6,079 хил.евро (11,890 хил.лв.). Обезпечението по заема е запис на заповед, издадена в полза на Банката на стойност 6,100 хил.евро, залог върху материални запаси, собственост на Дружеството на стойност 3,000 хил.долара на САЩ, както и залог върху вземания на Дружеството в размер на 3,815 хил.евро.

Заем М

На 15 юни 2004 г. Дружеството сключва договор за дългосрочен банков заем (Заем М) с българска търговска банка на обща стойност 3,000 хил.евро. Заемът е сключен по повод на обновяването и модернизиранието на производствените мощности на Дружеството. Лихвата по кредита е дължима в последния работен ден на всеки месец за срока на договора. Погасяването на заема се извършва чрез 41 равни месечни вноски по 72 хил.евро, считано от 31 януари 2006 г. Заемът трябва да бъде напълно изплатен на 31 юни 2009 г. Заемът е обезпечен с първи по ред залог върху закупените с кредита машини и оборудване, които към 31 декември 2007 г. и 2006 г. са с балансова стойност съответно 12,258 хил.лв. и 13,357 хил.лв., както и с договорна ипотека върху недвижими имоти на Дружеството с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 24,375 хил.лв. и 25,332 хил.лв. Предоставено е и допълнително обезпечение от трети лица като залог върху паричен депозит на свързано лице. Всеки от допълнителните залози обезпечава вземане до 3,000 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са съответно в размер на 1,278 хил.евро (2,499 хил.лв.), от които 857 хил.евро (1,677 хил.лв.) краткосрочна и 421 хил.евро (822 хил.лв.) дългосрочна част, а към и 2006 г. - 2,135 хил.евро (4,175 хил.лв.), от които 857 хил.евро (1,677 хил.лв.) краткосрочна и 1,278 хил.евро (2,498 хил.лв.) дългосрочна част.

Заем Н

На 3 август 2006 г. Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,700 хил.евро, с цел частично финансиране на дължими лихви и предсрочно погасяване на главница по ЗУНК кредит. Кредитът се погасява с 83 месечни вноски, първата от които дължима на 30 октомври 2006 г., а последната на 30 август 2013 г. Кредитът е обезпечен със залог върху оборудване и машини, собственост на Дружеството с балансова стойност към 31 декември 2007 г. 3,535 хил. лв., както и договор за поръчителство за сумата от 1,700 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията по заема са съответно в размер на 1,434 хил.евро (2,804 хил.лв.), от които 246 хил.евро (481 хил.лв.) краткосрочна и 1,188 хил.евро (2,323 хил.лв.) дългосрочна част и 1,680 хил.евро (3,285 хил.лв.), от които 246 хил.евро (481 хил.лв.) краткосрочна и 1,434 хил.евро (2,804 хил.лв.) дългосрочна част. Дължимата лихва към 31 декември 2007 е размер на 16 хил.лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заем О

На 3 август 2006 г. Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,280 хил.евро, с цел финансиране на модернизация на производството и увеличаване капацитета на леярския цех. Кредитът ще се погасява с 42 месечни вноски, първата от които дължима на 28 февруари 2008 г., а последната на 30 юли 2011 г. Кредитът се обезпечава със залог върху закупеното със средствата по кредита оборудване и договор за поръчителство за сумата от 1,280 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са съответно в размер на 1,199 хил.евро (2,344 хил.лв.), от които 314 хил.евро (614 хил.лв.) краткосрочна и 885 хил.евро (1,730 хил.лв.) дългосрочна част, а към 2006 г. е в размер на 240 хил.евро (469 хил.лв.) изцяло дългосрочна част.

Заем П

На 3 август 2006 г. Дружеството сключва договор за револвираща кредитна линия за оборотни средства и линия за издаване на банкови гаранции с лимит 1,000 хил. евро и отделен лимит от 5,000 хил. долара на САЩ за издаване на банкови гаранции за гарантиране дейността на Дружеството по сключен договор за хеджиране на алуминий. Срокът на договора е 12 месеца след датата на неговото сключване. Съгласно допълнително споразумение от 31 авгст 2007 г. срокът на заема е удължен до 31 авгст 2008 г. Заемът е обезпечен със залог върху машини и оборудване собственост на дружеството, с балансова стойност към 31 декември 2007 г. 3,062 хил.лв. и два договора за поръчителство за сумите от 1,000 хил.евро и 5,000 хил.долара на САЩ. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията по заема са съответно в размер на 988 хил.евро (1,932 хил.лв.) и 1,000 хил.евро (1,956 хил.лв.).

Заем Р

На 8 декември 2006 г. Дружеството сключва договор за револвираща кредитна линия с лимит 2,000 хил. евро и с цел финансиране на плащания, свързани с данък върху добавената стойност. Срокът на договора е 12 месеца от датата на неговото сключване. Съгласно допълнително споразумение от 2007 г. срокът е удължен до 31 август 2008 г. Заемът е обезпечен със залог върху машини с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 5,000 хил.лв. и 5,601 хил.лв., ипотека на инвестиционен имот, собственост на дружеството, с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. равна на 3,650 хил.лв. и договор за поръчителство за сумата от 2,000 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията по заема са съответно в размер на 1,512 хил.евро (2,957 хил.лв.) и 2,000 хил.евро (3,912 хил.лв.).

Заем С

На 12 юни 2006 г. Дружеството сключва договор за банков кредит в размер на 1,935 хил.евро, с цел финансиране на закупуване на производствени машини. Кредитът ще се погасява с 46 месечни вноски, първата от които дължима на 30 септември 2007 г., а последната на 31 май 2011 г. Кредитът се обезпечава със залог върху закупените със средствата по кредита машини, втори по ред залог върху оборудване собственост на Дружеството с балансова стойност към 31 декември 2007 г. 8,257 хил.лв., и договор за поръчителство за цялата сума на заема. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са в размер на 1,670 хил.евро (3,267 хил.лв.), от които

## АЛКОМЕТ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

505 хил.евро (987 хил.лв.) краткосрочна и 1,165 хил.евро (2,280 хил.лв.) дългосрочна част, а към 2006 г. са в размер на 801 хил.евро (1,566 хил.лв.), от които 169 хил.евро (329 хил.лв.) краткосрочна и 632 хил.евро (1,237 хил.лв.) дългосрочна част.

## 27 Заеми (продължение)

### Заем Т

На 8 декември 2006 г. Дружеството сключва договор за револвираща кредитна линия с лимит 4,000 хил.евро и с цел финансиране на оборотни средства. Срокът на договора е 12 месеца от датата на неговото сключване. Съгласно допълнителни споразумения от 2007 г. срокът е удължен до 31 август 2008 г. Заемът е обезпечен със залог на материални запаси в размер на минимум 110 % от усвоената сума. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са в размер на 1,339 хил. евро (2,618 хил.лв.). Към 31 декември 2006 г. по заема няма усвоени средства.

### Заем У

На 22 декември 2006 г. Дружеството сключва договор за револвиращ кредит (овърдрафт) с лимит 2,000 хил.евро с цел финансиране на оборотни средства и плащания, свързани с данък върху добавената стойност. Срокът на договора е до 11 април 2009 г. Заемът е обезпечен със залог върху машини собственост на Дружеството с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 4,481 хил.лв. и 4,862 хил.лв. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са в размер на 2,000 хил.евро (3,912 хил.лв.). Към 31 декември 2006 г. по заема няма усвоени средства.

### Заем Ф

На 31 октомври 2007 г. Дружеството сключва договор с чуждестранна търговска банка за револвираща кредитна линия с лимит 45,000 хил. евро с цел финансиране на оборотни средства. Срокът на договора е 12 месеца от датата на неговото сключване. Заемът е обезпечен със залог върху материални запаси на стойност 20,902 хил.лв., залог върху паричните средства на Дружеството по сметките му в българския филиал на банката в размер до 45,000 хил.евро, както и залог на машини и оборудване с балансова стойност към 31 декември 2007 г. 9,635 хил.лв. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са в размер на 5,338 хил.евро (10,441 хил.лв.).

### Заем Х

На 2 февруари 2007 г. Дружеството сключва договор за револвираща кредитна линия за оборотни средства с лимит 2,000 хил.евро. Срокът на договора е 12 месеца от датата на неговото сключване. Съгласно допълнително споразумение от 2007 г. срокът е удължен до 31 август 2008 г. Заемът е обезпечен със залог на вземания на стойност 2,000 хил.евро. Към 31 декември 2007 г. задълженията по заема са в размер на 1,360 хил.евро (2,660 хил.лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**27 Заеми (продължение)**

Заем И

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. дългосрочните търговски задължения включват заем (Заем И), получен от свързано лице съответно в размер на 1,776 хил.лв. (главница 1,590 хил.лв. и лихви 186 хил.лв.) и 1,880 хил.лв. (главница 1,590 хил.лв. и лихви 290 хил.лв.), който е сключен на 25 юни 2000 г. Целта на договора е финансиране за оборотни средства на обща стойност 2,000 хил.лв. Заемът е обезпечен със запис на заповед на стойност 2,300 хил.лв. Дружеството дължи лихва в размер на 11 % годишно, дължима за всеки месец от срока на договора. Съгласно допълнително споразумение от 2 декември 2005 г., лихвеният процент е променен на едномесечен СОФИБОР плюс 3 % годишно, а срокът за плащане на главницата и дължимите лихви по заема е 31 декември 2010 г., като плащането на главницата ведно с дължимата лихва ще се извършва на четири равни 6-месечни вноски, считано от 30 юни 2009 г. През 2005 г. Дружеството предсрочно изплаща част от главницата по заема в размер на 33 хил. лева, а през 2007 г. и 2006 г. предсрочно изплаща част от начислената лихва съответно в размер на 280 хил.лв. и на 142 хил.лв.

Заеми Ж и З

На 12 май 2003 г. Дружеството сключва договор за дългосрочно финансиране с друго свързано лице в размер до 10,000 хил.долара на САЩ (Заем Ж). Цел на финансирането е предоставяне на финансови средства за инвестиционната програма на Дружеството. Съгласно анекс от 15 май 2006 г., плащането по заема ще се извършва, чрез три равни 6-месечни вноски в срок до 31 декември 2010 г. На 5 август 2005 г. част от Заем Ж на стойност 7,650 хил.долара на САЩ е прехвърлен на друго свързано лице (към Заем З). Останалата част от Заем Ж в размер на 1,125 хил.долара на САЩ е превалутирана в евро по валутен курс, фиксиран в споразумение от 6 август 2005 г. През 2007 г. са извършени плащания по заема в размер на 1,011 хил.лв. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задължението по заема е съответно в размер на 780 хил.евро (1,525 хил.лв.) и 1,297 хил.евро (2,536 хил.лв.).

През 2002 г. са получени 3,178 хил.долара на САЩ и 215 хил.евро от свързано лице (като Заем И) като изпълнение на договор за предоставяне на финансови средства за подпомагане и осъществяване на търговската и инвестиционна дейност на Дружеството (Заем З). Както е описано по-горе, на 5 август 2005 г. част от Заем Ж на стойност 7,650 хил. долара на САЩ е прехвърлен към Заем З и съгласно споразумение от 10 август 2005 г. е превалутиран в лева, като стойността му е фиксирана на 12,591 хил. лева. Съгласно допълнително споразумение от 2 декември 2005 г. страните се споразумяват да преобразуват задължението от долари на САЩ в евро, с което размера на предоставения заем в долари на САЩ се променя на 2,932 хил.евро. Съгласно последното споразумение, главницата и лихвата по кредита ще бъдат погасявани на четири равни 6-месечни вноски, считано от 30 юни 2009 г. до 31 декември 2010 г. На 27 декември 2005 г. Дружеството е погасило 12,349 хил.лв. от левовата част на кредита. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията по заема са съответно в размер на 7,118 хил.лв.

## АЛКОМЕТ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

(главница 5,977 хил.лв. и лихви 1,141 хил.лв.) и 6,970 хил.лв. (главница 5,977 хил.лв. и лихви 993 хил.лв.).

## 27 Заеми (продължение)

### Договори за лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за покупка на транспортни средства с стойност балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 349 хил.лв. и 481 хил. лв. Задължението по договорите се изплаща на месечни вноски, последната от които е дължима през м. март 2010 г.

Задълженията по договори за лизинг към 31 декември 2007 и 2006 г. са както следва:

|   | Обща стойност на<br>минималните лизингови<br>плащания |                     | Настояща стойност на<br>минималните лизингови<br>плащания |                     |
|---|---|---------------------|---|---------------------|
|   | 31 декември<br>2007                                   | 31 декември<br>2006 | 31 декември<br>2007                                       | 31 декември<br>2006 |
| Не по-късно от една година                                | 158   | 180                 | 140   | 157                 |
| По-късно от една година и не по-късно от пет години       | 122   | 273                 | 122   | 256                 |
| По-късно от пет години                                    |   | -                   |   | -                   |
| Общо  | 280   | 453                 | 262   | 413                 |
| Намалени с бъдещите финансови разходи                     | (18)  | (40)                |   | -                   |
| Настояща стойност на<br>минималните лизингови<br>плащания | 262   | 413                 | 262   | 413                 |
| Текуща част от задълженията по<br>договори за лизинг      |   |                     | 140   | 157                 |
| Дългосрочна част от задълженията<br>по договори за лизинг |   |                     | 122   | 256                 |

### Заем ЗУНК

В края на 1980 г. Дружеството получава банков заем за осигуряване строителството на цех за вторичен алуминий. През 1994 г., в съответствие със Закона за уреждане на необслужваните кредити (ЗУНК), заемът е трансформиран в държавно вземане. На 14 декември 2000 г. с допълнително споразумение към договор между Дружеството и Министерството на финансите от 15 януари 1997 г. задълженията по ЗУНК с главница в размер на 5,305,823 долара на САЩ и лихви в размер на 3,190,472 долара на САЩ са разсрочени на база погасителен план в срок до 30 октомври 2015 г. Върху неизплатената част от главницата се дължат лихви в размер на 7 % годишно. За обезпечаване на задълженията по ЗУНК са учредени особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно 17 хил.лв. и 133 хил.лв. и ипотека на недвижим имот с балансова стойност към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно в размер на 6,857 хил.лв. и 7,181 хил.лв. През 2007 г. Дружеството е погасило с компенсаторни записи и държавни ценни книжа главница в размер на 56 хил.евро и разсрочена

## АЛКОМЕТ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

и редовна лихва в размер на 231 хил.евро. През 2006 г. Дружеството е погасило с компенсаторни записи и държавни ценни книжа главница в размер на 576 хил.долара на САЩ и разсрочена и редовна лихва в размер на 2,680 хил.долара на САЩ. На 27 ноември 2006 г. между Дружеството и българска банка е подписан договор за превалутиране на главницата и лихвата по дълга от долари на САЩ в евро. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. общата сума на главницата и лихвите е в размер на съответно 3,900 хил.евро (7,628 хил.лв.) и 3,984 хил.евро (7,868 хил.лв.).

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

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**28 Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения включват:

|  | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--|---------------------|---------------------|
| Краткосрочни банкови и търговски заеми (виж т. 27)                   | 42,889              | 33,271              |
| Доставчици   | 20,580              | 40,547              |
| Текуща част на дългосрочни заеми и лизингови договори<br>(виж т. 27) | 5,705               | 5,813               |
| Получени аванси от клиенти   | 488                 | 565                 |
| Задължения към персонала   | 457                 | 437                 |
| Начислени глоби  |                     | 280                 |
| Задължения за социално осигуряване                                   | 214                 | 227                 |
| Задължения към бюджета   | 106                 | 101                 |
| Търговски задължения към свързани лица (виж т. 30)                   | 10                  | 14                  |
| Други  | 2,539               | 206                 |
| Общо търговски и други задължения                                    | <u>72,988</u>       | <u>81,461</u>       |

Другите задължения към 31 декември 2007 г. включват нереализирана загуба от форуърдни договори на стойност 2,033 хил. лева (виж т.25).

**29 Начисления**

|  | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|--|---------------------|---------------------|
| Неизползван платен годишен отпуск на персонала | 744                 | 665                 |
| Социално и здравно осигуряване                 | 217                 | 214                 |
| Общо начисления                                | <u>961</u>          | <u>879</u>          |

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

|                             | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Салдо в началото на периода | 879                 | 681                 |
| Начислени                   | 583                 | 502                 |
| Използвани                  | (501)               | (304)               |
| Салдо в края на периода     | <u>961</u>          | <u>879</u>          |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**30 Финансови инструменти и управление на рисковете**

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2007 и 2006 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в следните таблици:

|                                   | 31 декември 2007                                |                                  |               | 31 декември 2006                                |                                  |               |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------------|---|----------------------------------|---------------|
|                                   | По справедлива стойност през отчета за доходите | Предоставен и кредити и вземания | Общо          | По справедлива стойност през отчета за доходите | Предоставен и кредити и вземания | Общо          |
| Инвестиции в дъщерни дружества    | 6   | -                                | 6             | 6   | -                                | 6             |
| Вземания по лихвени заеми, нетно  | -   | 4,085                            | 4,085         | -   | 3,831                            | 3,831         |
| Търговски и други вземания, нетно | -   | 30,535                           | 30,535        | -   | 29,391                           | 29,391        |
| Парични средства                  | 1,170   | -                                | 1,170         | 560   | -                                | 560           |
| <b>Общо</b>                       | <b>1,176</b>                                    | <b>34,620</b>                    | <b>35,796</b> | <b>566</b>                                      | <b>33,222</b>                    | <b>33,788</b> |

|                               | 31 декември 2007         |               | 31 декември 2006         |                |
|-------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
|                               | По амортизирана стойност | Общо          | По амортизирана стойност | Общо           |
| Търговски и други задължения  | 24,394                   | 24,394        | 42,377                   | 42,377         |
| Задължения по лихвени заеми   | 73,500                   | 73,500        | 66,003                   | 66,003         |
| Задължения по финансов лизинг | 262                      | 262           | 413                      | 413            |
| <b>Общо</b>                   | <b>98,156</b>            | <b>98,156</b> | <b>108,793</b>           | <b>108,793</b> |

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

**Пазарен риск**

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

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

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

|                                     | 31 декември 2007         |          | 31 декември 2006         |          |
|-------------------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|----------|
|                                     | ориг. валута<br>в хиляди | хил. лв. | ориг. валута<br>в хиляди | хил. лв. |
| Търговски и други вземания,<br>нето | 2,773                    | 3,692    | 1,786                    | 2,652    |
| Парични средства                    | 3                        | 4        | 3                        | 4        |
| Общо финансови активи               | 2,776                    | 3,696    | 1,789                    | 2,656    |
| Търговски и други задължения        | 313                      | 416      | 157                      | 232      |
| Заем от държавата (ЗУНК)            | 790                      | 1,051    | 790                      | 1,172    |
| Общо финансови пасиви               | 1,103                    | 1,467    | 947                      | 1,404    |

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 10 % промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година. Ако към 31 декември 2007 година щатският долар бе поевтинял с 10 % спрямо българския лев, при условие че всички други рискови променливи бяха константни, печалбата след данъци би се намалила с 223 хил.лв. (2006: 125 хил.лв.), главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговските вземания и задължения в щатски долари. Печалбата след данъци за 2007 година е по-чувствителна към промяната в курса щатския долар спрямо печалбата за 2006 година, най-вече поради увеличението на търговските вземания в щатски долари.

Продажбите на Дружеството са концентрирани основно в страни от Европейския Съюз, в т.ч. и България, като в този регион се реализират около 90 % от продукцията. Сделките с клиенти от тези държави се договарят в евро, което на практика изключва наличието на валутен риск. Освен това, поради все по-голямата значимост на еврото като валута в световен мащаб, Дружеството има възможност да реализира и част от продажбите извън ЕС в евро, което допълнително намалява валутния риск.

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като основната част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, Софибор, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка. През 2007 и 2006 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

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

Към датата на настоящите финансови отчети профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

|  | 31 декември<br>2007<br>хил. лв. | 31 декември<br>2006<br>хил. лв. |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Инструменти с фиксиран лихвен процент  |                                 |                                 |
| Финансови активи                       | 4,085                           | 3,837                           |
| Финансови пасиви                       | 7,554                           | 7,868                           |
| Инструменти с променлив лихвен процент |                                 |                                 |
| Финансови активи                       | -                               | -                               |
| Финансови пасиви                       | 66,135                          | 58,548                          |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

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

|                          | Начисл. лихва | Размер на лихвата при евентуална вариация на лихвения % |              |
|--------------------------|---------------|---|--------------|
|                          |               | с + 2%  | с - 2%       |
| Банкови заеми            |               |   |              |
| - Заем А, М и С          | 680           | 789   | 461          |
| - Заеми Б, В и В1        | 2             | 2   | 2            |
| - Заем Г                 | 519           | 718   | 418          |
| - Заеми Д и Й            | 32            | 29  | 15           |
| - Заем Е                 | 12            | 15  | 8            |
| - Заем К                 | 465           | 448   | 231          |
| - Заем Л                 | 689           | 789   | 461          |
| - Заем Н                 | 219           | 300   | 178          |
| - Заем О                 | 108           | 131   | 74           |
| - Заем П                 | 103           | 211   | 133          |
| - Заем Р                 | 147           | 162   | 161          |
| - Заем Т                 | 333           | 407   | 206          |
| - Заем У                 | 168           | 237   | 130          |
| - Заем Х                 | 132           | 187   | 94           |
| Общо                     | <u>3,609</u>  | <u>4,425</u>  | <u>2,572</u> |
| Търговски заеми          |               |   |              |
| - Заем З                 | 392           | 505   | 266          |
| - Заем И                 | 176           | 176   | 176          |
| - Лизингови договори     | 13            | 13  | 13           |
| Общо                     | <u>581</u>    | <u>694</u>  | <u>455</u>   |
| Заем от държавата (ЗУНК) | <u>444</u>    | <u>444</u>  | <u>444</u>   |
| Общо лихви по заеми      | <u>4,634</u>  | <u>5,563</u>  | <u>3,471</u> |

**Ценови риск**

Инвестициите в капиталови инструменти (дългови инструменти), класифицирани като финансови активи на разположение за продажба са компенсаторни записи с номинал от 7 хил. лв. и поради незначителната си стойност не могат да доведат до загуби за дружеството.

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

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

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването които се наблюдава регулярно. 70 % от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 3 години и още 10 % са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 2 години.

Към 31 декември 2007 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

В таблицата са представени кредитните лимити и балансовата стойност вземанията на петте основни клиента на Дружеството.

|                               | 31 декември 2007   |                | 31 декември 2006   |                |
|-------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                               | хил. лв.           |                | хил. лв.           |                |
|                               | Балансова стойност | Кредитен лимит | Балансова стойност | Кредитен лимит |
| REYNOLDS EUROPEAN SAS         | 90                 | 2,934          | 520                | 1,565          |
| ALPHA METALL GMBH             | 681                | 1,956          | 988                | 1,956          |
| FORA FOLIENFABRIK GMBH        | 0                  | 978            | 1,208              | 978            |
| CARCOUSTICS HALDENSLEBEN GMBH | 1,444              | 1,662          | 1,466              | 1,662          |
| OTEFAL SPA                    | 932                | 1,956          | 2,742              | 3,912          |

18,7 % от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към петте най-големи клиенти. Вземанията от продажби от тези клиенти към 31 декември 2007 и 2006 година възлизат съответно на 3,147 хил.лв. и на 6,924 хил.лв., което представлява респективно 14.5 % и 37.2 % от общата сума на вземанията по продажби.

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

|                     | 31 декември 2007 | 31 декември 2006 |
|---------------------|------------------|------------------|
| до 30 дни           | 23,123           | 21,988           |
| 30-90 дни           | 6,968            | 5,013            |
| над 90 дни-1 година | 246              | 2,223            |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| над 1 година  | 198           | 167           |
| Общо вземания | <u>30,535</u> | <u>29,391</u> |

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

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

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

**Ликвиден риск**

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

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

| 31 декември 2007,<br>хил. лв.               | До 1<br>месец | Между 1 и<br>3 месеца | Между<br>3 месеца и<br>1 година | Между<br>1 и 5<br>години | Над 5<br>години | Общо   |
|---|---------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------|--------|
| Задължения по дългосрочни<br>банкови заеми  | 278           | 1,558                 | 2,916                           | 7,414                    | 398             | 12,564 |
| Заем от държавата                           | -             | -                     | 813                             | 4,758                    | 2,057           | 7,628  |
| Задължения по краткосрочни<br>банкови заеми | 7,851         | -                     | 35,038                          | -                        | -               | 42,889 |
| Задължения по търговски заеми               | -             | -                     | -                               | 10,419                   | -               | 10,419 |
| Задължения по финансов лизинг               | 13            | 26                    | 101                             | 122                      | -               | 262    |
| Задължения към доставчици                   | 20,095        | 485                   | -                               | -                        | -               | 20,580 |
| Получени аванси от клиенти                  | -             | 488                   | -                               | -                        | -               | 488    |
| Задължения към персонала                    | 457           | -                     | -                               | -                        | -               | 457    |
| Задължения за социално<br>осигуряване       | 214           | -                     | -                               | -                        | -               | 214    |
| Задължения към бюджета                      | 106           | -                     | -                               | -                        | -               | 106    |

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|       |        |       |        |        |       |        |
|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|
| Други | -      | -     | 2,549  | -      | -     | 2,549  |
| Общо  | 29,014 | 2,557 | 41,417 | 22,713 | 2,455 | 98,156 |

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

| 31 декември 2006,<br>хил. лв.               | До 1<br>месец | Между 1 и<br>3 месеца | Между<br>3 месеца и<br>1 година | Между<br>1 и 5<br>години | Над 5<br>години | Общо    |
|---|---------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------|---------|
| Задължения по дългосрочни<br>банкови заеми  | 1,158         | 360                   | 3,951                           | 8,009                    | -               | 13,478  |
| Заем от държавата                           | -             | -                     | 187                             | 4,163                    | 3,518           | 7,868   |
| Задължения по краткосрочни<br>банкови заеми | -             | 2,797                 | 30,474                          | -                        | -               | 33,271  |
| Задължения по търговски заеми               | -             | -                     | -                               | 11,386                   | -               | 11,386  |
| Задължения по финансов лизинг               | 14            | 25                    | 118                             | 256                      | -               | 413     |
| Задължения към доставчици                   | 40,208        | 339                   | -                               | -                        | -               | 40,547  |
| Получени аванси от клиенти                  | -             | 565                   | -                               | -                        | -               | 565     |
| Задължения към персонала                    | 437           | -                     | -                               | -                        | -               | 437     |
| Начислени глоби                             | 280           | -                     | -                               | -                        | -               | 280     |
| Задължения за социално<br>осигуряване       | 227           | -                     | -                               | -                        | -               | 227     |
| Задължения към бюджета                      | 101           | -                     | -                               | -                        | -               | 101     |
| Други                                       | 220           | -                     | -                               | -                        | -               | 220     |
| Общо  | 42,645        | 4,086                 | 34,730                          | 23,814                   | 3,518           | 108,793 |

**Управление на капитала**

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

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

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: емитиране на капиталови и дългови

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

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

Съотношенията нетен дълг към коригиран собствен капитал за 2007 и 2006 година са както следва:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| Дълг (общо заеми и задължения по финансов лизинг) | 73,762              | 66,416              |
| Парични средства (виж бележка 28)                 | (1,170)             | (560)               |
| Нетен дълг  | 72,592              | 65,856              |
| Собствен капитал                                  | 66,814              | 66,168              |
| Съотношение дълг - капитал                        | 1.087               | 0.995               |

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2007 и 2006 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са съответно 66,814 хил.лв. и 66,168 хил.лв., а стойността на регистрирания капитал е 17,953 хил.лв.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие Въпреки, че към 31 декември 2007 г. краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 15,601 хил.лв., Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез самофинансиране и повишаване ефективността от дейността.

**31 Свързани лица**

Свързани лица на дружеството са:

1. Алуметал АД – София;
2. FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS – Истанбул, Турция;
3. Евромет ЕООД – Шумен;
4. FFT LIMITED – Великобритания;
5. Ferroal Limited – Насау, Бахама.

По-важните сделки със свързани лица през 2006 и 2005 г., са следните:

31 декември

31 декември

## ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

|   | 2007 | 2006  |
|---|------|-------|
| <b>Дружество майка</b>  |      |       |
| Начислени лихви по заеми, предоставени от Алуметал                                | 568  | 515   |
| Платени лихви по заеми, предоставени от Алуметал                                  | 524  | 142   |
| <b>Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството</b> |      |       |
| Продажба на продукцията на FFT Ltd.   | -    | 3,579 |
| <b>Дъщерни предприятия</b>  |      |       |
| Лихви по заеми, предоставени на Евромет ЕООД                                      | 254  | 254   |

**31 Свързани лица (продължение)**

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

Неуредените вземания от свързани лица включват:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството</b> |                     |                     |
| FFT Ltd.  | -                   | 1,240               |
| <b>Дъщерни предприятия</b>  |                     |                     |
| Евромет ЕООД  | 4,085               | 3,831               |
| Общо вземания към свързани лица   | 4,085               | 5,071               |

Неуредените задължения към свързани лица са както следва:

|   | 31 декември<br>2007 | 31 декември<br>2006 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Дружество майка</b>  |                     |                     |
| Алуметал АД   | 8,894               | 8,850               |
| <b>Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството</b> |                     |                     |
| Ferroal Limited   | 1,525               | 2,536               |
| FAF Metal   | 10                  | 14                  |
| Общо задължения към свързани лица   | 10,429              | 11,400              |

Възнагражденията на директорите и другите членове на управленския персонал включват само краткосрочни доходи, които за 2007 и 2006 година са съответно 1,025 хил. лева и 420 хил. лева. Неуредените задължения към ключовия ръководен персонал към 31 декември 2007 година са в размер на 44 хил. лева, а към 31 декември 2006 година в размер на 107 хил. лева.

**31 Условни задължения**

Към 31 декември 2007 г. Дружеството има три неуредени банкови гаранции на стойност 98 хил. лв., издадени от името на Дружеството от български банки. Гаранциите са валидни до 31 януари 2008 г.

Дружеството има открити акредитиви в полза на доставчици, размерът, на които към 31 декември 2007 г. е 2,682 хил.лв. (1,169 хил.евро и 298 хил.долара на САЩ).

АЛКОМЕТ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2007

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

**32 Събития след датата на баланса**

През 2008 г. Дружеството е продължило срока съществуващите към 31 декември 2007 г. гаранции до 30 юни 2009 г.

През 2008 г. Дружеството е открило акредитиви в полза на доставчици в размер на 766 хил.лв. (355 хил.евро и 26 хил.британски лири).

На 31 март 2008 г. Дружеството напълно погасява заем А.