

ГРУПА НЕОХИМ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	7
3. ПРИХОДИ	26
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	27
5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	28
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	29
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	29
8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ	30
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	30
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО	30
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	31
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	32
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	34
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	34
16. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	35
17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	36
18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ	38
19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	39
20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	40
21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	41
23. БАНКОВИ ЗАЕМИ	41
24. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	42
25. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	44
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	45
27. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	46
28. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	47
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	47
30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	48
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	48
32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	49
33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	50
35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	51
36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	57
37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	60

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Неохим (Групата) включва дружество-майка и неговите четири дъщерни дружества.

Дружество-майка

Неохим АД (Дружеството - майка) е създадено през 1951 година. Регистрирано е като акционерно дружество през месец юли 1997 г. Дружеството - майка е със седалище и адрес на управление гр. Димитровград, Източна индустриална зона, ул. "Химкомбинатска" и е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 836144932. Последните промени в Устава на Дружеството - майка са вписани в регистъра на търговските дружества на 19 юни 2009 г. Последните промени в органите на управление са вписани в Търговския регистър на 15 март 2011 г.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- Неохим Инженеринг ЕООД - търговско дружество регистрирано в България с Решение на Хасковски окръжен съд № 348/2000 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Димитровград, ул. Химкомбинатска №3;
- Неохим Кетъринг ЕООД - търговско дружество регистрирано в България с Решение на Хасковски окръжен съд № 349/27.12.2000 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Димитровград, ул. Химкомбинатска №3;
- Неохим Протект ЕООД - търговско дружество регистрирано в България с Решение на Хасковски окръжен съд № 206/24.04.2002 г. и със седалище и адрес на управление - гр. Димитровград, ул. Химкомбинатска №3;
- Неохим ООД, Турция - търговско дружество регистрирано в Турция в Търговския регистър на гр.Одрин съгласно удостоверение №5507-8420/01.08.2002 г. и със седалище и адрес на управление – гр.Одрин, м. Киришхане №18.

1.1. Собственост и управление на дружеството-майка

Неохим АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31 декември 2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

• Еко Тех АД	- 24.37 %
• Евро Ферг АД	- 24.03 %
• Кариферт Интернешънъл Офшор С. А. Л., Ливан	- 17.16 %
• Агрофер Интернешънъл Естаблишмънт, Лихтенщайн	- 7.68 %
• Неохим АД (обратно изкупени акции)	- 2.58 %
• Форуком АД	- 2.38 %
• УПФ Съгласие	- 2.33 %
• УПФ ЦКБ Сила	- 2.19 %
• Други	- 17.28 %

ГРУПА НЕОХИМ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА

Дружеството-майка има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 9 членове, както следва:

Димчо Стайков Георгиев	Председател
Мохамед Хасан Мохамад Карабибар	Зам.председател
Димитър Стефанов Димитров	Член
Тошо Иванов Димов	Член
Васил Живков Грънчаров	Член
Джамал Ахмад Хамуд	Член
Виктория Илиева Ценова	Член
Елена Симеонова Шопова	Член
Химимпорт груп ЕАД	Член

Дружеството-майка се представлява и управлява от Димитър Стефанов Димитров - Главен изпълнителен директор, Васил Живков Грънчаров - Изпълнителен директор и Тошо Иванов Димов - Изпълнителен директор (от 09.03.2011).

1.2. Структура на Групата и предмет на дейност

Към 31 декември 2011 г. структурата на Групата включва Неохим АД като дружество-майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

	31.12.2011	31.12.2010	Дата на
	Участие	Участие	придобиване
	%	%	на контрол
Дружества в България			
Неохим Инженеринг ЕООД	100	100	27.12.2000
Неохим Кетъринг ЕООД	100	100	27.12.2000
Неохим Протект ЕООД	100	100	24.04.2002
Дружества в чужбина			
Неохим ООД	99.83	99.83	13.08.2002

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- Неохим АД - производство на неорганични и органични химически продукти и търговска дейност;
- Неохим Инженеринг ЕООД, гр. Димитровград - проектантска и конструкторска дейност, производство и търговия с органични и неорганични химически продукти и други;
- Неохим Кетъринг ЕООД, гр. Димитровград - покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство и други;
- Неохим Протект ЕООД, гр. Димитровград - охрана на имуществото на юридически лица, сгради, помещения и стопански офиси, охрана на физически лица и тяхното имущество и други;
- Неохим ООД, гр. Одрин, Турция - внос, износ и вътрешна търговия на всички видове химически торове.

Дъщерните дружества се ръководят от управители както следва:

	Управители
Неохим Инженеринг ЕООД	Велизар Илиев Чолаков (от 23.11. 2011 г.) и Валентин Петков Вълчев (до 17.03.2012 г.)
Неохим Кетъринг ЕООД	Йордан Иванов Иванов
Неохим Протект ЕООД	Никола Костадинов Тутанов
Неохим ООД, гр. Одрин – Турция	Георги Тодоров Лозев

Към 31 декември 2011 година общият брой персонал на Групата е 1,518 (31.12.2010 г.: 1,469) работници и служители.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011
БВП в млн. лева	68,322	70,511	75,265
Реален растеж на БВП	-5.50%	0.40%	1.70%
Инфлация в края на годината	0.60%	4.50%	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116
Среден валутен курс на турската лира за годината	0.9049	0.9878	0,83987
Валутен курс на турската лира в края на годината	0.9017	0.9477	0,80052
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.40%
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%

Източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен някои нови и

разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО (м.май 2010) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството на Групата е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата поради това, че тя не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК).
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права;
- КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК от 01.07.2010 г.).

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2011 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2011 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2012 г. От тях ръководството на Групата е преценило, че следният би имал потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата за следващи периоди:

- *МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Промените са свързани с планове с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на планове от активи в момента на възникването им, през друг компонент на всеобхватния доход, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж;

Допълнително за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г., ръководството на Групата е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Групата за следващи периоди:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2011 година

- МСФО7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).

Б.Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2012 година

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г.– не е приет от ЕК).;
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК);
- МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина–(в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е прието от ЕК).

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

Българските дружества от Групата в страната водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като тяхна отчетна валута за представяне. Задграничното дъщерно дружество организира своето счетоводство в съответствие с изискванията на турското законодателство и поддържа своите счетоводни регистри в турски лири (TRY).

Данните в консолидирания годишен финансов отчет (КФО) са представени в хиляди лева освен ако не е оповестено изрично нещо друго, като българският лев е приет за отчетна валута на представяне на Групата. Отчетите на задграничното дружество се преизчисляват от турски лири в български лев за целите на всеки консолидиран финансов отчет съгласно политиката на Групата (Приложение № 2.5)

Представянето на консолидиран финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството на Групата да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидирания финансов отчет, са оповестени в Приложение № 2.26.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансовата политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от дяловете в капитала им и правата на глас.

Дружество-майка е Неохим АД, България (Приложение № 1.1).

Дъщерни дружества - дружества, в които дружество-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание и/или правото да назначава управители и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в Приложение № 1.2.

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружество-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружество-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружество-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на съдружници-трети лица, извън тези на акционерите на дружество-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като “неконтролиращо участие”. Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на дъщерното дружество и съдържа сумата на дела на съдружниците-трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата/намерената стойност на всички разграничими придобити активи и поети пасиви на съответните дружества и сумата на изменението на общия собствен капитал от първата консолидация до датата на отчета за финансовото състояние.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствен капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество. Прехвърленото възнаграждение включва и справедливата стойност на всички активи или пасиви в резултат от договорени възнаграждения под условие. Разходите, свързани с придобиването се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

- Всички разграничими придобити активи и поети пасиви в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако при първоначалната оценка справедливата стойност на нетните разграничими активи надвишава прехвърленото възнаграждение (цената на придобиване) на бизнес комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на Групата.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Признава се остатъчният дял в дъщерното дружество по справедлива стойност към датата на загуба на контрол;
- Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби - съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти.
- Признава се всяка резултатна разлика като печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), принадлежаща на дружеството-майка.

Сделки с неконтролиращото участие

Групата прилага политика на третиране операциите с неконтролиращото участие (без загуба на контрол) като сделки в Групата. Сделки от страна на дружеството-майка (без загуба на контрол) с притежатели на неконтролиращи участия на дялове се отчитат като капиталови транзакции. Балансовата стойност на контролиращото и неконтролиращото участие се коригират с промяната на съответния дял в дъщерно дружество. Разликата между стойността на коригирания дял в неконтролиращото участие и справедливата стойност платена или получена се признава директно в собствения капитал отнасящ се до собствениците на дружеството-майка.

2.4. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на дружествата от Групата в България и отчетната валута на представяне на Групата е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

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

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансово състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като други доходи/(загуби) от дейността и се представят нетно, с изключение на тези, свързани със заеми, които се представят към финансовите приходи/разходи.

Функционалната валута на дружеството в Турция (Неохим ООД) е турската лира.

За целите на всеки консолидиран финансов отчет се извършва преизчисление на валутата на финансовите отчети на Неохим ООД, Турция съответно от турски лири в български лева като:

а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея към 31 декември;

б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета;

в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние („преизчисление на чуждестранни операции и дейности”).

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред “печалби/(загуби) от придобиване и освобождаване на дъщерни дружества, нетно”.

2.6. Приходи

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

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

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

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

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към други доходи/(загуби) от дейността.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от приходи от лихви по предоставени депозити и печалба от операции с финансови инструменти.

2.7. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми, както и такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции и курсови разлики от валутни заеми.

2.8. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

Групата е определила стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради – от 10 до 57 г.
- машини и оборудване – в зависимост от спецификата от 2 до 25 г.
- съоръжения – от 8 до 25 г.
- компютри – от 2 до 5 г.
- транспортни средства – от 3 до 12,5 г.
- стопански инвентар – от 2 до 6,7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира, считано от датата на промяната.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансово състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензии за ползване на програмни продукти.

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

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансово състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Евросхема за търговия с емисии и единици редуцирани емисии

При първоначално придобиване разпределените квоти за вредни газове се признават като нематериални активи по номинална стойност (нулева стойност). Закупените квоти се признават при първоначално придобиване по цена на придобиване. Групата признава задължение в отчета за финансовото състояние, когато нивото на емисиите на вредни газове за един период надвишава нивото на разпределените и налични квоти. Задължението се оценява по цената на придобиване на закупени квоти до достигане на нивото на държаните от дружествата от Групата квоти и по пазарни цени към датата на консолидирания отчет за финансово състояние за превишението над наличните квоти, като промените в размера на задължението се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В стойността на инвестиционните имоти са включени и всички трайно прикрепени дълготрайни материални активи, без които инвестиционният имот не би могъл да осъществява предназначението си.

Групата класифицира като инвестиционни имоти сгради, чието трайно предназначение е да се отдават под наем (оперативен лизинг) и да се получават от тях изключително приходи от наем.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на сградите, представени като инвестиционни имоти. Полезният живот на сградите е 50 години.

Балансовите стойности на инвестиционните имоти подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на имотите. Възстановимата стойност на инвестиционните имоти е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определяне на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат като разходи за обезценка на активи в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. Инвестиции на разположение и за продажба

Притежаваните от Групата инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в отчета за финансово състояние по себестойност, тъй като техните акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните ценни книжа на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на консолидирания отчет за финансово състояние и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Инвестициите на разположение и за продажба се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията по главницата и възстановимата им сума, която е сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив.

Всички покупки и продажби на ценни книжа "на разположение и за продажба" се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

- суровини и материали в готов вид и стоки - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите/стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция и незавършено производство - преките разходи на материали и труд и съответстващата част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общо-производствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от Групата база за разпределението им по продукти е количеството произведена продукция.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива

стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “обезценка на активи” на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки, краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матурирет е до 3 месеца и чекове.

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените лихви по получени кредити за оборотни средства са включени като плащане за оперативна дейност;
- платените лихви по получени инвестиционни кредити са включени като плащане за финансовата дейност;
- трайно блокираните парични средства не са третираны като парични средства и не са включени в консолидирания отчет за паричните потоци;
- плащанията свързани с изграждането на активи по стопански начин (в т.ч. към доставчици и персонала) са включени като плащания за инвестиционна дейност..

2.15. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените активи и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.24).

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансово състояние (Приложение № 2.24).

2.17. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив, съгласно изискванията на МСС 23 *Разходи по заеми* е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията актив, се определя чрез коефициент на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато са изпълнени следните условия:

- извършват се разходите за актива;
- извършват се разходите по заеми; и
- в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по един отговарящ на условията актив включват само тези разходи, които са довели до плащания на парични средства, прехвърляния на други активи или поемане на лихвоносни задължения.

Разходите по заеми се намаляват с всякакви получени плащания или получени дарения във връзка с актива. Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.18. Лизинг**Финансов лизинг***Лизингополучател*

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансово състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и принадлежащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи. Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че собствеността ще бъде придобита до края на срока на лизинговия договор, активът се амортизира през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Сделка за продажба с обратен лизинг е свързана с продажбата на актив и обратно наемане на същия актив. Когато резултатът от продажбата с обратен лизинг е финансов лизинг, всяко превишение на прихода от продажбата над балансовата стойност на актива не се признава за

приход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на продавача/ наемателя, а се разсрочва и амортизира за целия срок на лизинговия договор.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, и машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.19. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) на дружеството-майка за дружествата, извършващи своята дейност в България и на турския Кодекс на труда за дружеството в Турция.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Работещите при условията на втора категория труд подлежат и на ДЗПО в Професионален пенсионен фонд, изцяло за сметка на работодателя.

Размерите на задължителните социално-осигурителни вноски и начинът на разпределянето им между работодателя и служителя са определени в Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството ѝ на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (до 31.12.2010), както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксирания по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет, дружествата в Групата назначават актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. В отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) се признава текущо една пета от частта от актюерските печалби и загуби, която представлява превишението, попадащо извън 10% коридор към датата на отчета за финансовото състояние.

Доходи при напускане

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

2.20. Акционерен капитал и резерви

Неохим АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството - майка. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството-майка отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството-майка е длъжно да формира и фонд Резервен (законови резерви), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в устава;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

Образуван е **резерв от ефекта от преизчисления на чуждестранни операции и дейности**, който включва ефектите от преизчисления на финансовия отчет на чуждестранно дружество от местна валута във валутата на представяне на Групата. Този резерв се признава като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се включва като част от текущите печалби или загуби в консолидирания отчет за всеобхватния доход при освобождаване (продажба) на чуждестранната дейност.

Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната цена на обратно изкупените акции е намален собственият капитал на дружеството - майка. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции се представят директно в собствения капитал на Групата към компонента "неразпределена печалба".

2.21. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на българските дружества са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 е 10% (2010: 10%).

Дружеството в Турция се облага съгласно изискванията на турското законодателство при данъчна ставка 20% (2010 г.: 20%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход, капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят) на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Приложената данъчна ставка към 31 декември 2010 е 10% за дружествата в България и 20% за дружеството в Турция (31 декември 2010: съответно 10% и 20%).

2.22. Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.23. Провизии

Провизии се признават когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение ще породи необходимост от изходящ поток от ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансово състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Групата признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия (Приложение №2.26).

2.23. Дългосрочно финансиране (дарение от публични институции) Дългосрочно финансиране (дарение от публични институции) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружество от Групата, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Дългосрочно финансиране (дарение от публични институции), свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Дългосрочно финансиране (дарение от публични институции), свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация.

2.25. Финансови инструменти

2.25.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и вземания и активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансово състояние.

Обичайно Групата признава в консолидирания отчет за финансово състояние финансовите активи на датата на търгуване - датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансово състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Групата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такъв доход е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват

некотирани или ограничено котирани на борса акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по цена на придобиване, защото са в дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни транзакции или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

2.25.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в консолидирания отчет за финансово състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва

2.26. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на Групата, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Групата), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Доколкото съществена част от приходите на Групата се формират от продажбата на продукция, чието производство е специфично, ръководството е приело един единствен сегмент за бизнес отчитане.

2.27. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата

2.27.1. Оценка на задължение за дългосрочни доходи на персонала

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за съответното дружество от Групата. Съгласно изискванията на МСС 19 и на база анализ на произхода на актюерската загуба, Групата е приела да признава текущо в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) една пета от частта от актюерската загуба, която представлява превишението, попадащо извън 10% коридор към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

2.27.2. Признаване и оценка на провизии

Групата признава провизия за закриване на депа за производствени отпадъци и рекултивиране на терена, когато едновременно са налице:

- правно задължение по силата на Наредба № 8 от 24 септември 2004 на Министъра на околната среда и водите (МОСВ) за условията и изискванията за изграждане и експлоатация на депа и на други съоръжения и инсталации за оползотворяване и обезвреждане на отпадъци, и
- план за привеждане на депото в съответствие с нормативните изисквания, одобрен като видове дейности, срокове и прогнозируеми стойности от МОСВ, съгласно изискванията на посочената по-горе наредба.

За определяне на размера на провизията Групата назначава лицензирани експерти-еколози, които изготвят прогнозна оценка на разходите по видове дейности, необходими за изпълнение на задължението и издават специален доклад и план-сметка. Сумите, които се очаква, че ще бъдат усвоявани за срок, по-дълъг от една година, се дисконтират (Приложение № 25).

По договор за доставка на катализатор Групата е признало провизия за бъдещи плащания изчислена на база тон произведена продукция. (Приложение № 25).

В края на всеки отчетен период Дружеството-майка отчита емитирани количества квоти за емисии на парникови газове. В случай на реализиран недостиг на квоти Групата признава провизия. (Приложение № 25).

Ръководството е направило преглед на вероятността за негативен изход на всички открити заведени съдебни дела срещу дружествата от Групата. За тези от тях, за които е преценило на настоящия етап вероятността за негативен изход над 50% е призната провизия за задължения по дела в консолидирания отчет за финансовото състояние в размер на 209 х.лв. (31 декември 2010 г.: 248 х.лв.) (Приложение № 34).

2.27.3. Признаване на данъчни активи

Ръководството на Групата е преценило, че към датата на издаване на настоящия отчет и на база на бюджетираните положителни резултати за следващите години, в рамките на крайния период, определен с българския Закон за корпоративно подоходно облагане (5 год.) за пренасяне на данъчни загуби, дружеството-майка и дъщерно дружество ще могат да генерират достатъчна облагаема печалба за да приспаднат данъчната загуба за 2009 г. и 2010 г. в размер на 14,231 х.лв. Поради това то е взело решение да признае активи по отсрочени данъци в консолидирания финансов отчет за 2010 г. на стойност 1,424 х.лв.

През 2011 г. е приспадната данъчна загуба в размер на 13,209 х.лв. и са отчетени отсрочени данъчни активи в размер на 148 х.лв. отговарящи на остатъка от данъчната загуба пренесена за бъдещи отчетни периоди (Приложение № 16).

3. ПРИХОДИ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Продажби в страната	154,849	84,037
Продажби извън страната	123,876	80,415
	278,725	164,452

Продажби по продукти – в страната

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Амониев нитрат –ЕС тор	145,938	78,068
Амоняк	1,894	891
НРК ес тор	1,657	507
Роялти	1,605	1,057
Натриев нитрат	1,150	530
Амонячна вода	573	656
Азотна киселина	430	449
КФС	410	391
Диазотен оксид	273	301
Въглероден диоксид	246	176
Амониев хидрогенкарбонат	147	136
Кислород	98	144
Кухненска продукция	73	128
Формалин	23	235
Натриев нитрит	-	104
Други	332	264
	154,849	84,037

Дружеството-майка е получило приходи от роялти в размер на 1,605 х. лв. (2010: 1,057 х. лв.), определени като процент от печалбата на основния дистрибутор - Евро Ферт АД, за предоставяне на изключителното право за продажба на амониев нитрат торово качество с търговска марка Неоферт на територията на Република България по договор от 1 септември 2001. На 31.08.2011 г. договарът е прекратен. От 01.09.2011 г. е в сила договор за дистрибуция за разпространение на амониев нитрат торово качество.

Продажби по продукти – извън страната

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Амониев нитрат - ЕС тор	113,181	75,968
Амоняк	7,099	2,130
Натриев нитрат	1,838	1,481
Амониев хидрогенкарбонат	1,505	727
Въглероден диоксид	253	95
НРК ЕС Тор	-	14
	123,876	80,415

Информация за основни клиенти

Общите приходи от сделки с най - големите клиенти на Групата са както следва:

	2011	2010
Клиент	BGN'000	BGN'000
Клиент 1	150,319	81,051
Клиент 2	55,000	23,454
Клиент 3	19,770	21,054

Разпределението на продажбите по пазари е както следва:

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Европа (в т.ч. България)	239,020	124,056
Азия и Африка	27,586	30,495
Северна Америка	12,119	9,901
	278,725	164,452

Балансовата стойност на активите, както и придобитите имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи са концентрирани основно на територията на България.

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на стоки	283	713
Отчетна стойност на продадени стоки	(264)	(664)
<i>Печалба от продажба на стоки</i>	<i>19</i>	<i>49</i>
Приходи от продажба на материали	915	304
Отчетна стойност на продадени материали	(420)	(160)
<i>Печалба от продажба на материали</i>	<i>495</i>	<i>144</i>
Приходи от продажба на ДМА	298	478
Балансова стойност на продадени ДМА	(24)	(462)
<i>Печалба от продажба на ДМА</i>	<i>274</i>	<i>16</i>
Приходи от продажба на услуги	3,308	2,267
Продажба на емисионни квоти	4,368	-
Печалба/(загуба) от курсови разлики	(1,894)	973
Приходи от ликвидация на ДМА	260	109
Възстановена обезценка	102	39
Възнаграждение за права върху търговски марки	80	120
Излишъци на активи	23	90
Получени неустойки	32	27
Приходи от предоставено финансиране	21	21
Други	301	465
	7,389	4,320

Приходите от продажба на стоки са основно от препродажба на продукти от внос и от страната, които не се произвеждат в Групата.

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА***Печалбата от продажба на материали* включва:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Метален скрап	437	93
Масло обработено	30	18
Други	28	33
	495	144

Приходите от продажба на услуги включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Ремонт и поддръжка	1,924	799
Маневрени услуги	888	856
Приходи от наеми	147	193
Транспортни услуги	115	127
Производство и монтаж на дограма	90	47
Охранителна дейност	41	42
Енергийна ефективност	-	63
Други	103	140
	3,308	2,267

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ*Разходите за суровини и материали* включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Основни суровини и материали	205,849	108,912
Горива и енергия	14,921	10,039
Резервни части	1,208	949
Спомагателни материали	1,121	698
Други материали	729	422
	223,828	121,020

Основните суровини и материали включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Природен газ	192,087	100,863
Амбалаж	4,907	2,672
Перфлоу	1,500	350
Магнезит	1,450	775
Сода калцинирана	953	926
Моноамониев фосфат	838	253
Платина	788	245
Натриева основа	408	195
Карбамид	141	215
Калиев хлорид	93	50
Моноетаноламин	276	-
Новофлоу	-	125
Амоняк	-	67
Други	2,408	2,176
	205,849	108,912

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*Разходите за външни услуги* включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за транспорт	5,429	3,856
Хамалие и пристанищни разходи	1,372	1,059
Договори с подизпълнител	993	540
Ремонт на ДМА	965	729
Застраховки	796	821
Комисионни по продажби	562	568
Данъци и такси	529	730
Почистване и озеленяване	384	303
Консултантски услуги	352	319
Абонаментно обслужване и технически контрол	348	396
Наем на други активи	214	332
Поддръжка на жп съоръжения	168	150
Разходи за комуникация	165	162
Банкови такси	143	202
Оползотворяване на отпадъци	101	84
Реклама	86	86
Разходи за постигане на енергийна ефективност	79	15
Наем на жп цистерни	68	143
Морско навло	7	1,725
Проучване за енергийна ефективност за цех за амоняк	-	722
Членски внос към европейска професионална организация	-	229
Други услуги	199	310
	12,960	13,481

Начислените разходи за годината за одит по закон и други свързани с одита услуги са в размер на 214 х.лв. (2010 г.: 226 х.лв.).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА*Разходите за персонала* включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за възнаграждения	20,237	14,368
Социални осигуровки	3,994	2,863
Предоставена храна на персонала	1,474	1,130
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	306	312
	26,011	18,673

Начислените суми за дългосрочни задължения на персонала (Приложение № 26) включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разход за лихви	85	84
Разход за текущ стаж	199	204
Разход за минал стаж	33	66
Нетна актюерска печалба, призната за периода	(11)	(42)
	306	312

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА***Разходите за възнаграждения включват:*

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	20,365	14,421
Възстановени суми за неизползван платен отпуск	(128)	(53)
	20,237	14,368

Социалните осигуровки включват:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Осигуровки	4,012	2,876
Възстановени суми за ДОО за неизползван платен отпуск	(18)	(13)
	3,994	2,863

8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ*Обезценката на активи е както следва:*

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Продукция	51	154
Вземания	94	75
Материали	131	33
ДМА	26	-
	302	262

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА*Другите разходи за дейността включват:*

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Провизии	686	1
Разходи за съдебни дела	420	13
Отписани разходи за придобиване на ДМА	186	192
Представителни разходи	172	101
Разходи за командировки	119	94
Балансова стойност на отписани ДМА	117	125
Брак на материали и продукция	57	34
Санкции за замърсяване на околната среда	48	42
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	35	124
ДДС	29	53
Дарения	14	25
Стипендии	6	11
Обезщетение по гражданско дело	-	468
Други	250	416
	2,139	1,699

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви	(1,114)	(1,727)
Приходи от лихви	103	24
Печалба от операции с финансови активи и инструменти	413	-
	(598)	(1,703)

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Консолидиран отчет за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината)</i>		
Данъчна загуба	(291)	(2,810)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината 10%, 20% (2010 г.:10, 20%)	(8)	(29)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(2,177)	1,121
Общо (разход)/икономия от данъци върху печалбата, отчетени в консолидирания отчет за всеобхватния доход	(2,185)	1,092
<i>Равнение на данъчния разход върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Счетоводна печалба/(загуба) за годината	18,767	(12,459)
Разход за/(икономия от) данъци върху печалбата 10%, 20% (2010 г.:10, 20%)	(1,626)	1,376
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>		
Свързани с увеличения	(564)	(86)
Свързани с намаления	42	12
Непризната загуба за пренасяне	(37)	(210)
	(2,185)	1,092

12. ДОХОД/(ЗАГУБА) НА АКЦИЯ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Средно претеглен брой акции, на база дни	2,609,842	2,609,842
Нетна печалба/(загуба) за годината (х. лв.)	16,587	(11,365)
Доход/(загуба) на акция (лева)	6.36	(4.35)

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Транспортни средства		Други		Разходи за придобиване и аванси за ДМА		Общо	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN
	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	32,913	31,414	101,782	93,343	7,136	7,223	1,344	1,316	4,178	9,503	147,353	142,799
Придобити	25	-	29	88	51	62	14	-	10,360	5,075	10,479	5,225
Отписани	(70)	(489)	(276)	(162)	(333)	(170)	(14)	(5)	(187)	(257)	(880)	(1,083)
Трансфер от разходи за придобиване	(576)	1,615	5,416	8,507	-	-	66	21	(4,906)	(10,143)	-	-
Ефект от курсови разлики	(1,210)	373	(19)	6	(68)	21	(39)	12	-	-	(1,336)	412
Салдо на 31 декември	31,082	32,913	106,932	101,782	6,786	7,136	1,371	1,344	9,445	4,178	155,616	147,353
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	5,194	4,489	35,596	28,180	4,170	3,431	813	671	-	-	45,773	36,771
Начислена амортизация за годината	648	720	8,137	7,479	665	746	129	145	-	-	9,579	9,090
Начислена обезценка	-	-	26	-	-	-	-	-	-	-	26	-
Отписана обезценка	(3)	(11)	(19)	(3)	-	-	-	-	-	-	(22)	(14)
Отписана амортизация	(22)	(9)	(144)	(61)	(345)	(23)	(10)	(4)	-	-	(521)	(97)
Ефект от курсови разлики	(32)	5	(6)	1	(50)	16	(19)	1	-	-	(107)	23
Салдо на 31 декември	5,785	5,194	43,590	35,596	4,440	4,170	913	813	-	-	54,728	45,773
Балансова стойност на 31 декември	25,297	27,719	63,342	66,186	2,346	2,966	458	531	9,445	4,178	100,888	101,580
Балансова стойност на 1 януари	27,719	26,925	66,186	65,163	2,966	3,792	531	645	4,178	9,503	101,580	106,028

Към 31 декември 2011 дълготрайните материални активи на Групата включват земи на стойност 7,805 х. лв. (31 декември 2010 г.: 8,578 х. лв.) и сгради с балансова стойност 17,492 х. лв. (31 декември 2010 г.: 19,141 х. лв.).

Към 31 декември 2011 в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 3,204 х. лв. (31 декември 2010 г.: 2,344 х. лв.).

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА**

Към 31 декември 2011 има учреден особен залог като обезпечение по ползван банков инвестиционен кредит на машини и съоръжения с балансова стойност 19,117 х. лв. (31 декември 2010 г.: 19,616 х. лв.).

Разходите за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи се представят в позицията имоти, машини и оборудване на лицето на отчета за финансовото състояние до момента, в който активите станат годни за експлоатация и тогава се представят, съответно в материални или нематериални активи в отчета за финансовото състояние.

Към 31 декември 2011 разходите за придобиване на дълготрайни активи включват предоставени аванси на доставчици в размер на 646 х. лв. (31 декември 2010 г.: 87 х.лв.) и открити проекти за 8,799 х.лв. (31 декември 2010 г.: 4,091 х.лв.).

Откритите проекти са както следва:	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Повишаване на енерийната ефективност - АМ 76	3,202	-
Уредба ГПП 2-1X20/25MV	2,208	1,673
Автоматизация на парова система	1,012	53
Неутрализационна станция за обработка на утайки	475	-
Информационна система SAP- оборудване	472	394
Монтаж на помпи и подгревател за магнезиев нитрат	227	217
Склад за сярна киселина	217	-
С-ма за мониторинг на емисии от отпадни газове - АК 43%	210	-
С-ма за намаляване на емисии от производство АК-72	155	-
Инсталация за самостоятелен пуск чрез захранване с водород	148	-
Топлообменник за природен газ Р-40	75	131
Химическа канализация на територията на Неохим АД	64	-
Депо за опасни и произв.твърди отпадъци площадка А	61	-
Автоматизирано подаване на антисбиваща добавка в цех 158	37	-
Разпределителна и трансформаторна подстанция РТП-6	36	-
Възстановяване на парова турбина	-	650
Производство на амониев нитрат 43% азотна киселина	-	579
Монтаж на помпи за 43% азотна киселина	-	265
Други обекти	200	129
	8,799	4,091

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	705	690
Придобити	79	16
Ефект от курсови разлики	(2)	-
Отписани	-	(1)
Салдо на 31 декември	782	705
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	441	349
Начислена амортизация за годината	95	93
Ефект от курсови разлики	(1)	-
Отписана амортизация	-	(1)
Салдо на 31 декември	535	441
Балансова стойност на 31 декември	247	264
Балансова стойност на 1 януари	264	341

Към 31 декември 2010 Дружеството-майка е получило квоти за 2009 и 2010 година в общ размер на 489 х. тона, емитирало е 312 хил. тона и разполага със 177 х. тона нетни количества квоти, съгласно Националния план за разпределение на квоти за търговия с емисии на парникови газове. През 2011 година Дружеството-майка е реализирало приходи в размер на 4,368 х. лв. (виж Приложение № 4) за продажбата на 140 х. тона емисии. Към 31 декември 2011 г. то отчита преразход на емитирани количества квоти за търговия с емисии на парникови газове в размер на 40 х.тона. По преценка на ръководството и съгласно единични цени по борсовите индекси за търговия с подобни емисии е призната провизия в размер на 628 х.лв. (виж Приложение № 25).

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	<i>Сграда</i>	
	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	512	487
Ефект от курсови разлики	(79)	25
Салдо на 31 декември	433	512
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	49	37
Начислена амортизация за годината	10	11
Ефект от курсови разлики	(9)	1
Салдо на 31 декември	50	49
Балансова стойност на 31 декември	383	463
Балансова стойност на 1 януари	463	450

ГРУПА НЕОХИМ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА

Справедливата стойност на инвестиционния имот към 31 декември 2011 г. на база оценка с дата м.ноември 2011 г. от лицензиран оценител в Турция възлиза на 1,290 х.лв. (1,612 х.т.л.).

Имотът е запориран във връзка със съдебните дела срещу дъщерното дружество в Турция (Приложение № 34 и 37).

16. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(11,832)	(1,189)	(2,973)	(306)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(11,832)	(1,189)	(2,973)	(306)
Вземания	1,332	185	1,714	230
Задължения към персонала	1,596	164	1,608	164
Данъчна загуба за пренасяне	1,022	148	14,231	1,424
Материални запаси	937	118	1,184	179
Провизии	1,175	139	580	83
Имоти, машини и оборудване	40	4	22	2
Общо активи по отсрочени данъци	6,102	758	19,339	2,082
Нетни (пасиви)/активи по отсрочени данъци върху печалбата	(5,730)	(431)	16,336	1,776

Изменението на салдото на отсрочените данъци е както следва:

	<i>Салдо на 1 януари 2011</i>	<i>Признати в печалбата или загубата</i>	<i>Признати в другите компоненти на всеобхватния доход - ефект от курсони разлики</i>	<i>Салдо на 31 декември 2011</i>
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>				
Имоти, машини и оборудване	(304)	(883)	2	(1,189)
Данъчна загуба за пренасяне	1,424	(1,259)	(17)	148
Вземания	230	(26)	(19)	185
Задължения към персонала	164	2	(2)	164
Материални запаси	179	(75)	14	118
Провизии	83	64	(8)	139
Общо отсрочени данъчни активи/(пасиви), нетно	1,776	(2,177)	(30)	(431)

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1</i>	<i>Признати в</i>	<i>Признати в</i>	<i>Салдо на 31</i>
	<i>януари 2010</i>	<i>печалбата или</i>	<i>доход - ефект от</i>	<i>декември 2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(1,194)	891	(1)	(304)
Данъчна загуба за пренасяне	1,234	189	-	1,424
Вземания	265	(41)	6	230
Задължения към персонала	155	8	1	164
Материални запаси	106	73	-	179
Провизии	81	-	2	83
Общо отсрочени данъчни активи/(пасиви), нетно	647	1,121	8	1,776

Не са признати данъчни активи за следните временни данъчни разлики.

	<i>временна</i>	<i>данък</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>
	<i>разлика</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>разлика</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъчна загуба за пренасяне	690	69	317	31
Имоти, машини и оборудване	185	19	128	13
Материални запаси	118	12	108	11
Задължения към персонала	76	8	89	9
Вземания	19	2	19	2
	1,088	110	661	66

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Материали	19,793	17,559
Готова продукция	11,938	4,481
Незавършено производство	2,828	3,895
Стоки	107	-
	34,666	25,935

ГРУПА НЕОХИМ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА

<i>Материалите</i> включват:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Благородни метали	7,175	5,645
Резервни части и лагери	4,268	4,116
Спомагателни материали	3,243	3,451
Основни материали	2,585	2,896
Амбалажни материали	986	1,024
Катализатори	869	66
Автомобилни гуми	92	91
Други материали	575	270
	19,793	17,559
<i>Основни материали</i>	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Магнезит	551	277
Моноамониев фосфат	417	16
Химикали, катализатори	337	333
Строителни материали	244	384
Проводници и кабели	209	770
Сода калцинирана	199	150
Калиев хлорид	160	252
Електроди	140	141
Перфлоу	86	102
Карбамид	70	111
Натриева основа	58	60
Зеолит	29	64
Новофлоу	-	52
Други	85	184
	2,585	2,896
<i>Готовата продукция</i> се състои от:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Амониев нитрат – ЕС тор	11,534	4,131
Натриев нитрат – технически	105	148
Амониев хидрогенкарбонат	80	83
Карбамидформалдехидна смола	30	15
Други	189	104
	11,938	4,481
<i>Незавършеното производство</i> се състои от:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Амоняк	2,318	3,354
Азотна киселина	333	202
Формалин	-	61
Желязо-молибденов катализатор	56	56
Амониев нитрат-плав	33	26
Други	88	196
	2,828	3,895

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА**

<i>Стоките</i> се състоят от:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Формалин	93	-
Други	14	-
	107	-

Към 31 декември 2011 г. има учредени залози като обезпечение по ползвани банкови кредити върху следните материални запаси:

- Благородни метали – 7,175 х. лв. (31.12.2010 г.: 5,645х.лв.);
- Готова продукция (амониев нитрат) – 9,763 х. лв. (31.12.2010 г.: 2,234 х.лв.);
- Незавършено производство (амоняк) - 2,318 х. лв. (31.12.2010 г: 3,354 х.лв.).

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби от клиенти в страната	824	453
Обезценка на вземания от клиенти в страната	(39)	(12)
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	5,886	1,542
Обезценка на вземания от клиенти в чужбина	(647)	(762)
	6,024	1,221
Предоставени аванси за доставка в страната	294	102
Предоставени аванси за доставка в чужбина	117	78
	6,435	1,401

Групата е определила обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на клиентите до 365 дни. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Приетата от Групата политика за определяне на обичаен кредитен период е свързана със сезонния характер на произвежданата и продавана продукция (торове, предназначени за селското стопанство).

Търговските вземания по видове валути са както следва:

- в лева – 1,079 х.лв. (31.12.2010 г.: 352 х. лв.);
- в турски лири – 812 х.лв. (1,014 х. т.л.), (31.12.2010 г.: 932 х.лв. (984 х. т.л.));
- в евро – 4,544 х.лв. (2,323 х. евро), (31.12.2010 г.: 41 х.лв.(21 х. евро));
- в английски лири – няма (31.12.2010 г.: 76 х.лв. (34 х. англ.лири)).

Възрастова структура на непадежирали (редовни) търговски вземания от клиенти в размер на 4,496 х.лв. (31.12.2010 г.: 243 х..) е до 30 дни.

Възrastова структура на необезценените просрочени търговски вземания е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
До 30 дни от възникването	878	649
От 31 до 90 дни от възникването	360	209
От 91 до 180 дни от възникването	253	49
От 181 до 360 дни от възникването	37	71
	<u>1,528</u>	<u>978</u>

Възrastова структура на просрочените обезценени търговски вземания от клиенти е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
От 1 до 2 години от възникването	63	210
Над 2 години от възникването	623	564
Обезценка	(686)	(774)
	<u>-</u>	<u>-</u>

Движение на коректива за обезценка:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Салдо в началото на годината	<u>774</u>	<u>815</u>
Отчетени обезценки	100	87
Изписани суми като несъбираеми	(67)	(99)
Възстановена обезценка	(121)	(29)
Салдо в края на годината	<u>686</u>	<u>774</u>

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Вземания по продажби в лева	102	323
Вземания по продажби във валута	-	1,968
Вземания по предоставени аванси в лева	23	24
	<u>125</u>	<u>2,315</u>

Дружеството-майка е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на контрагентите - свързани лица до 270 дни. Забава след срок от 365 дни е приета от дружеството-майка като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер. Приетата от дружеството-майка политика за определяне на обичаен кредитен период е свързана със сезонния характер на произвежданата и продавана продукция (торове, предназначени за селското стопанство).

Вземанията от свързани лица във валута са в:

- в лева – 125 х.лв., (31.12.2010 г.: 347 х. лв.);
- евро – няма (31.12.2010 г.: 1,006 х.евро (1,968 х.лв.)).

Възрастова структура на непадажирали редовни търговски вземания от свързани лица в размер на 125 х.лв. (31.12.2010 г.: 2,291 х.лв.) е до 30 дни.

20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
ДДС за възстановяване - надвнесен	7,779	4,717
Депозити и гаранции	2,396	12
Предплатени разходи	429	515
Вземания от служители	185	276
Корпоративен данък	130	11
Вземания от наем жилища и гаражи	14	27
Съдебни и присъдени вземания	5	8
Обезценка на съдебни вземания	(2)	(2)
Други	78	153
Обезценка на други вземания	(20)	(20)
	10,994	5,697

Депозитите и гаранциите се във връзка със съдебни дела в Турция (Приложение № 34).

Вземанията от служители представляват предоставените служебни аванси.

ДДС за възстановяване включва:

- ДДС за възстановяване на дружеството-майка – 6,769 х.лв.(31.12.2010 г.: 3,396 х. лв.). Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет данъкът е възстановен.
- ДДС за възстановяване на дъщерно дружество Неохим ООД, Турция – 1,008 х. лв. (31.12.2010 г.: 1,321 х. лв.). Същият ще се приспада от ДДС по продажби на дружество.

Предплатените разходи се състоят от:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Застраховки	395	415
Абонаменти	19	18
Предплатени разходи за обработка на кораби	-	47
Други	15	35
	429	515

Предплатените разходи се признават като текущи на равни части през следващия отчетен период.

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	801	2,959
Парични средства в каса	44	106
Пари на път	37	79
Блокирани парични средства	2,928	78
	<u>3,810</u>	<u>3,222</u>

Групата има блокирани парични средства по съдебно дело в размер на 2,871 х.лв. (Приложение № 34 и 37) и в размер на 57 х.лв. като обезпечение по гаранции, свързани с договори за изпълнение на строително-монтажни работи.

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**Основен акционерен капитал**

Към 31 декември 2011 г. регистрираният акционерен капитал на Неохим АД възлиза на 2,654 х.лв., разпределен в 2,654,358 обикновени поименни акции с право на глас, получаване на дивидент и ликвидационен дял с номинална стойност на акция 1 лв.

Обратно изкупените собствени акции са 68,394 броя в размер на 3,575 х.лв. (31.12.2010 г.: 68,394 бр. – 3,575 х.лв.).

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството-майка.

Резервите от преизчисление на чуждестранни операции и дейности включва ефектите от преизчисления на финансовия отчет на чуждестранно дружество от местна валута във валутата на представяне на Групата.

23. БАНКОВИ ЗАЕМИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Дългосрочни банкови заеми		
Банкови заеми	1,236	2,480
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(11)	(8)
	<u>1,225</u>	<u>2,472</u>
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми		
Банкови заеми	1,985	4,272
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(9)	(28)
	<u>1,976</u>	<u>4,244</u>
Общо	<u>3,201</u>	<u>6,716</u>

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА**

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

<i>Заем</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Договорена</i>	<i>Падеж</i>	<i>Лихвен процент</i>
<i>х. лв.</i>	<i>х. лв.</i>	<i>сума във</i>	<i>валута</i>		
1	1,351	2,247	2,000 х.евро	16.06.2013	1М EURIBOR плюс 3 пункта годишно
2	799	3,982	5,500 х.евро	20.03.2012	1М EURIBOR плюс 3 пункта годишно
3	725	-	376 х.евро	20.04.2016	3М EURIBOR плюс 5 пункта годишно
4	286	427	220 х.евро	20.08.2013	3М EURIBOR плюс 4 пункта годишно
5	40	60	31 х.евро	20.08.2013	3М EURIBOR плюс 4 пункта годишно
	3,201	6,716			

Средствата са отпуснати с цел обновяване и реконструкция на производствените инсталации за амониев нитрат, амоняк и проекти, свързани с енергийната ефективност в Дружеството-майка.

Дългосрочните и краткосрочни заеми (Приложение № 28) са обезпечени със следните активи, собственост на Дружеството-майка:

- оборудване с балансова стойност 19,117 х. лв. към 31 декември 2011 (31.12.2010: 19,616 х. лв.) (Приложение № 13).
- благородни метали с отчетна стойност 7,175 х. лв. към 31 декември 2011 (31.12.2010: 5,645 х. лв.) (Приложение № 17 и 28).
- готова продукция – амониев нитрат с отчетна стойност 9,763 х. лв. към 31 декември 2011 (31.12.2010: 2,234 х. лв.) (Приложение № 17 и 28).
- незавършено производство – амоняк с отчетна стойност 2,318 х. лв. към 31 декември 2011 (31.12.2010: 3,354 х. лв.) (Приложение № 17 и 28).
- постъпления от бъдещи вземания по сключени договори за продажба на стойност до 39,260 х.щ.д. (31.12.2011: 39,260 х. лв.) (Приложение № 28).

24. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Булгаргаз ЕАД	2,203	4,403
Задължения по финансов лизинг	225	478
	2,428	4,881

Задължения към Булгаргаз ЕАД

На 7 май 2007 е подписан анекс към първоначално споразумение с Булгаргаз ЕАД, съгласно който е постигната договореност за разсрочване на дълга, както следва:

- краен срок по първоначално споразумение – 31 декември 2011;

- краен срок по анекс от 7 май 2007 – 31 декември 2013.
- договорено е плащане на лихва за разсрочените вноски в размер на ОЛП плюс 4 пункта годишна лихва. Плащанията по лихвата са дължими след 1 януари 2012.

Общата сума на задължението е в размер на 4,403 х. лв. (31 декември 2010: 6,503 х. лв.)

Към 31 декември 2011 задължението е представено в отчета за финансовото състояние както следва:

- 2,203 х. лв. – дългосрочно задължение, разпределено в месечни вноски съгласно погасителен план от 1 януари 2013 до 31 декември 2013 (31 декември 2010 : 4,403 х. лв.).
- 2,200 х. лв. – дължими до 31 декември 2012 (сумата е представена като краткосрочно задължение към доставчици (31 декември 2010: 2,100 х. лв.) (Приложение № 30).

При забава на плащането на някои от вноските по погасителен план с повече от 5 дни от страна на Дружеството-майка, Булгаргаз ЕАД може да спре подаването на природен газ, а при забава на плащането на някои от вноските по погасителен план с повече от 30 дни, стойността на остатъка от разсроченото задължение става изискуема незабавно.

Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата лихва и са както следва:

<i>Срок</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
До една година	254	321
Над една година	225	478
	479	799

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
До една година	279	366
Над една година	235	513
	514	879
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(35)	(80)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	479	799

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2012 г. плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на леки автомобили. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в други текущи задължения в отчета за финансово състояние като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг (Приложение № 33).

25. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

Дългосрочните провизии включват:

- Начислени суми за закриване и за рекултивация на терени на депа за производствени отпадъци, ползвани от Дружеството-майка в предходни периоди. Крайният срок за изпълнение на основните мероприятия по рекултивацията е 2012 с продължаващ мониторинг до 2040. Общата стойност на провизията, определена на база експертна оценка за размера на очакваните разходи по изпълнение на задължението е 403 х. лв. (31 декември 2010 – 457 х. лв), а амортизируемата стойност, по която същата е представена в отчета за финансовото състояние е в размер на 338 х. лв. (31 декември 2010 – 331 х. лв.), в т.ч. дългосрочна част - 37 х. лв. (31 декември 2010 – 88 х. лв.). Амортизируемата стойност е изчислена на база сегашната стойност на всички бъдещи парични плащания, дисконтирана с лихвен процент 6,142%. Дължимите до една година плащания в размер на 301 х. лв. (31 декември 2010 – 243 х. лв.) са представени в отчета за финансовото състояние като други текущи задължения (Приложение № 33).

- Начислени суми във връзка със задължение на Дружеството-майка по договор за доставка на катализатор, представляващи плащания на тон произведена 100% азотна киселина в размер на 18 х.лв., формирани по време на гаранционния период и разходи във връзка с намаляването на емисиите над гарантираното ниво в размер на 33 х.лв. (31.12.2010 г.: няма)

- Към 31 декември 2011 г. Дружеството-майка отчита преразход на емитирани количества квоти за търговия с емисии на парникови газове в размер на 40 х.тона. По преценка на ръководството и борсовите индекси за търговия с подобни емисии е призната провизия в размер на 628 х.лв. (31.12.2010 г.: няма)

- Към 31 декември 2011 г. Дружеството в Турция е начислило провизии по съдебни дела в размер на 209 х.лв. (31.12.2010 г.: 248 х.лв.).

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
До 1 година (краткосрочна част), в т.ч.	510	491
<i>Провизия за рекултивация</i>	301	243
<i>Провизия за съдебни дела</i>	209	248
Над 1 година (дългосрочна част), в т.ч.	716	88
<i>Провизия за емисии</i>	628	-
<i>Провизия по договор за доставка на катализатор</i>	51	88
<i>Провизия за рекултивация</i>	37	-
	<u>1,226</u>	<u>579</u>

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружествата за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2011 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и Колективните трудови договори на дружествата от Групата работодателят следва да изплаща обезщетения на работниците и служителите при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в съответното дружество, а за дъщерното дружество в Турция - по една брутна месечна заплата за всяка отслужена година в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружествата от Групата са направили актюерска оценка, като са ползвани услугите на сертифициран актюер.

Задължението е формирано както следва:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	1,425	1,269
Непризната актюерска загуба на 1 януари	(399)	(432)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	1,026	837
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход за периода (Приложение № 7)	306	312
Плащания през периода	(215)	(123)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	1,191	1,425
Непризната актюерска загуба на 31 декември	(74)	(399)
Задължение, признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	1,117	1,026

Изменението в сегашната стойност на задълженията е както следва:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	1,425	1,269
Разход за лихви за периода	85	84
Разход за текущ стаж за периода	199	204
Плащания през периода	(215)	(123)
Разход за минал стаж	33	66
Актюерска печалба, призната за периода	(336)	(75)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	1,191	1,425

Акумулираният ефект от действието на разликата между действителния опит през 2011, направените предположения в предходната оценка и промени в актюерските предположения е увеличение на настоящата стойност на задължението и намаление на непризнатата актюерска загуба към 31 декември 2011.

При определяне на сегашната стойност към 31 декември 2011 са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2008 – 2010.
- темп на текучество – между 0 % до 23 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи.
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 5,7\%$ (2010 г: $i = 6,5\%$) . Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10- годишен матуритет). Като се има предвид, че средния срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, ефективният годишен лихвен процент за дисконтиране е определен чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружествата и е в размери по години както следва:
 - 2012 - 5% спрямо нивото от 2011;
 - 2013 - 5% спрямо нивото от 2012;
 - 2014 - 5% спрямо нивото от 2013;
 - 2015 - 5% спрямо нивото от 2014;
 - 2016 и всяка следваща година - 5% спрямо нивото от предшестващата я година.

Предположението в предходна година е било както следва:

- 2011 - 10% спрямо нивото от 2010;
- 2012 - 2% спрямо нивото от 2011;
- 2013 - 5% спрямо нивото от 2012;
- 2014 - 10% спрямо нивото от 2013;
- 2015 и всяка следваща година - 10% спрямо нивото от предшестващата я година.

27. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дългосрочните финансираия включват стойността на получена през 2009 г. субсидия за финансиране на проект за изграждане на турбо-генераторна станция. Средствата са получени от Европейската банка за възстановяване и развитие във връзка с Рамково споразумение за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници.

Стойността на получената субсидия е 293 х.лв., от които: признат приход от финансираия до 31.12.2011 г.- 79 х.лв. и финансираия, които ще бъдат признати като приход през следващи отчетни периоди - 214 х.лв:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
До 1 година (краткосрочна част)	20	21
Над 1 година (дългосрочна част)	194	214
	214	235

Краткосрочната част от финансираията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на консолидирания финансов отчет и е представена в Други текущи задължения (Приложение № 33).

28. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Банкови заеми	15,036	8,507
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(19)	(18)
	15,017	8,489

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

<i>Заем</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Договорена</i>	<i>Падеж</i>	<i>Лихвен процент</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>сума</i>		
1	14,772	8,489	До 15,000 х.лв.	25.03.2012	1-мес.SOFIBOR плюс 4,2 пункта годишно
2	245	-	До 250 х.лв.	17.10.2013	1-мес.SOFIBOR плюс 4,2 пункта годишно
	15,017	8,489			

Предоставеното обезпечение по заемите е оповестено в Приложение № 23.

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Получени аванси за продажби на продукцията	10,645	19,564
Задължения за доставени материали, горива и услуги	116	436
Получени заеми	3,145	-
Лихви	13	-
Депозити	20	22
	13,939	20,022

Полученият заем от дружество-акционер е револвиращ с договорен размер до 10,000 х.лв., лихва 6 % и краен срок за погасяване до 31 декември 2012 г. (Приложение № 36).

Задълженията към свързани лица са текущи и по валути са като следва:

- в лева – 13,939 х.лв. (31.12.2010 г.: 19,671 х. лв.);
- в евро – няма (31.12.2010 г.: 335 х.лв. (171 х.евро));
- в щатски долари – няма (31.12.2010 г.: 16 х.лв. (11 х.щ.д.)).

30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Доставчици от страната	6,796	3,237
Краткосрочна част от задължения към Булгаргаз ЕАД	2,200	2,100
Доставчици от чужбина	1,104	1,803
Клиенти по аванси във валута	329	537
Клиенти по аванси в лева	16	173
	10,445	7,850

В задълженията към доставчици от страната е включена дължимата сума към Булгаргаз ЕАД по текущи доставки на природен газ в размер на 4,014 х.лв. (31 декември 2010: 1,338 х.лв.). Краткосрочната част от задълженията към Булгаргаз ЕАД включва дължимите в рамките на следващите 12 месеца вноски по разсрочен дълг, съгласно споразумение и анекс към него от 7 май 2007 (Приложение № 24). Съгласно условията за доставка на природен газ Дружеството-майка следва да заплаща текущите доставки авансово по заявка и доплащане в рамките на 10 дни. След тази дата Булгаргаз ЕАД начислява законната лихва.

Към 31 декември Дружеството-майка няма просрочени задължения.

Задължения към доставчици от чужбина по валути са както следва:

- в лева – 9,012 х.лв., (31.12.2010 г.: 5,510 х. лв.);
- в евро – 1,005 х.лв.(514 х.евро), (31.12.2010 г.: 1,067 х.лв. (546 х.евро));
- в англ.лири – 309 х.лв. (132 х.англ.лири), (31.12.2010 г.: няма));
- в турски лири – 116 х.лв.(145 х.т.л.), (31.12.2010 г.: 1,260 х.лв. (1,329 х.т.л.));
- в щатски долари – 3 х.лв. (2 х.щ.д.), (31.12.2010 г.: 13 х.лв. (9 х.щ.д.)).

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	1,246	1,370
<i>текущи задължения за месец декември</i>	893	891
<i>начисления за непозлвани компенсиреми отпуски</i>	353	479
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	682	554
<i>текущи задължения за месец декември</i>	610	460
<i>начисления за непозлвани компенсиреми отпуски</i>	72	94
	1,928	1,924

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения по ЗДДФЛ	244	137
ДДС	31	69
Данъци върху разходите	8	5
Данък върху печалбата	-	11
	283	222

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на издаване на този отчет в Дружеството-майка са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.01.2008 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2006 г.
- Национален осигурителен институт – до 31.03.2009 г.

33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Провизии	510	491
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг	254	321
Удръжки от работните заплати	176	189
Получени депозити от клиенти	161	206
Получени гаранции	129	83
Задължения за такси	46	31
Задължение за дивидент	39	73
Финансиране за дълготрайни активи	20	21
Други задължения	75	71
	1,410	1,486

Провизиите включват краткосрочна част на провизии за рекултивация в размер на 301 х.лв. (31.12.2010. 243 х.лв.) (Приложение № 25) и провизии по съдебни дела в размер на 209 х.лв. (31.12.2010. 248 х.лв.).

Получените депозити от клиенти са основно за амбалаж.

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ***Съдебни дела и блокирани суми за банкови гаранции***

Предявена е съдебна претенция от РДжТ Варлък Йонетим АД - дружество за управление на активи към дъщерното дружество в Турция за налагане на запор и анулиране на разпоредителни действия (за покупко-продажба на недвижим имот) от ЕСС ООД, Одрин. ЕСС ООД придобива същия имот от Егтар ООД. Претенцията е във връзка с получен и неиздължен от дружеството Егтар ООД, Турция (контрагент на дъщерното дружество в Турция) заем в размер на 1,906 х.т.л. (1,526 х.лв.). Към датата на изготвяне на годишния консолидиран отчет нито Неохим ООД, Турция, нито друго дружество от Групата са гаранти или поръчители по заема на Егтар ООД. Ръководството на Групата е предприело необходимите действия за осигуряване на правна защита и отхвърляне на претенцията и не очаква Групата да претърпи бъдещи загуби по това дело. Делото е приключено на първа инстанция. Съдът е отсъдил в полза на Неохим ООД Турция. Към датата на консолидирания финансов отчет няма издадено окончателно писмено съдебно решение.

Предявени са съдебни претенции през 2011 г. от дъщерното дружество в Турция в размер на 2,250 х.т.л. (1,800 х.лв.) във връзка със спиране на изпълнителни дела за комисионни по продажби на амониев нитрат заведено от Е-ПЕТ Одрин, Турция в размер на 1,500 х.т.л. (1,200 х.лв.) и лихви за 750 х.т.л. (600 х.лв.). Изпълнителните дела са оспорвани от дъщерното дружество и в тази връзка са преведени суми като гаранция в размер на 2,910 х.т.л. (2,329 х.лв.). Ръководството счита, че Групата няма да претърпи загуби във връзка с тези дела и затова не е начислило провизия към 31.12.2011 г.

Допълнително, Дружеството-майка има блокирани парични средства по банковите гаранции в размер на 2,871 х.лв., които са издадени във връзка с обезпечение на стойността на иск от Е-ПЕТ ЕООД гр.Одрин срещу дъщерното дружество - Неохим ООД, Турция. Част от тези средства в размер на 2,510 х. лв. са освободени през месец февруари 2012 г. (Приложение № 37).

Също така, дъщерното дружество Неохим ООД, Турция е ответник по дела, заведени основно от клиенти за неспазени срокове по доставка на стоки, като исковете са на обща стойност 471 х. т. л. (377 х.лв.) (31.12.2010 г.: 402 х.т.л. (381 х.лв.)). Делата са висящи. За тези дела становището на ръководството е, че е налице значителен риск Групата да претърпи загуби и в тази връзка е начислена провизия за тях в размер на 261 х.т.л. (209 х.лв.) (31.12.2010 г.: 261 х.т.л. (248 х.лв.)) и са отписани платени такси по делата на стойност 165 х. т.л. (153 х.лв.) (31.12.2010 г.: 94 х.т.л. (90 х.лв.)).

Капиталова структура на дъщерни дружества

Собственият капитал на дъщерното дружество Неохим Турция, отчетен в индивидуалния му финансов отчет, включва:

- Основен капитал – 3,102 х. лв. (3,073 х. т. лири);
- Натрупани загуби – 4,848 х. лв. (6,057 х. т. лири).

Собственият капитал на дъщерното дружество Неохим Инженеринг ЕООД, отчетен в индивидуалния му финансов отчет, включва:

- Основен капитал – 1,000 х. лв.;
- Натрупани загуби – 1,168 х. лв.

Собственият капитал и на двете дъщерни дружества е под размера на вписания основен капитал. Дружеството – майка Неохим АД е предприело действия, за да бъдат спазени всички законови изисквания относно капиталовата структура и капитализирането на тези дъщерни дружества и ръководството счита, че Групата няма риск да претърпи допълнителни загуби.

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

През 2011 г. Дружеството-майка е получило доклади за извършване на обследване за енергийна ефективност. Към 31 декември 2011 г. процесът е приключен. Съгласно издадените документи Дружеството-майка следва да изпълни мерки за повишаване на енергийната ефективност, като общата инвестиция е оценена на приблизителна стойност в размер на 469 х.лв. През 2011 г. Дружеството-майка е започнало дейност по изпълнение на необходимите инвестиции.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN'000	BGN'000
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	3,810	3,222
Кредити и вземания в т.ч.:	8,784	3,953
<i>Други дългосрочни вземания</i>	2	5
<i>Вземания от свързани лица</i>	102	2,291
<i>Търговски вземания</i>	6,024	1,221
<i>Други вземания</i>	2,656	436
Инвестиции на разположение и за продажба	5	5
	12,599	7,180
Финансови пасиви		
Краткосрочни и дългосрочни заеми в т.ч.:	21,376	15,205
<i>Дългосрочни банкови заеми</i>	1,225	2,472
<i>Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми</i>	1,976	4,244
<i>Краткосрочни банкови заеми</i>	15,017	8,489
<i>Получени заеми от свързани лица</i>	3,158	-
Търговски и други задължения в т.ч.:	14,770	14,032
<i>Задължения към свързани лица</i>	136	458
<i>Търговски задължения</i>	10,100	7,140
<i>Дългосрочни задължения</i>	3,144	4,969
<i>Други текущи задължения</i>	1,390	1,465
	36,146	29,237

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружествата от Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на

продуктите на дружествата от Групата и на привлечения заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Групата извършва своята дейност обичайно при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Групата е изложена на валутен риск, основно спрямо турската лира. Около 28% от финансовите активи на Групата се формират от вземания по износ на продукция, договорена за плащане в турски лири. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар и турската лира спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Валутен структурен анализ

31 декември 2011 г.	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в TRY BGN'000	в BGN BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи					
Парични средства и парични еквиваленти	2,910	19	262	619	3,810
Кредити и вземания	4,495	-	3,287	1,007	8,789
	7,405	19	3,549	1,626	12,599
Финансови пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	4,189	-	328	31,629	36,146
31 декември 2010 г.					
	в EUR BGN'000	в USD BGN'000	в TRY BGN'000	в BGN BGN'000	Общо BGN'000
Финансови активи					
Парични средства и парични еквиваленти	561	1,846	277	538	3,222
Кредити и вземания	2,013	-	1,053	892	3,958
	2,574	1,846	1,330	1,430	7,180
Финансови пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	7,590	16	1,511	20,120	29,237

Анализ на валутната чувствителност

Групата е основно с експозиции към щатския долар и турската лира. Ефектът от валутната чувствителност при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и турската лира на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Групата (след облагане) би бил увеличение с 2 х.лв. (2010.: 165 х.лв.) поради

влиятието най-вече на валутните парични наличности. Съответно същият ефект би имало и върху собствения капитал.

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

При увеличение с 10% на курса на турската лира спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Групата (след облагане) би бил увеличение с 290 х.лв. (2010.: при увеличение с 10% на курса на турската лира спрямо българския лев крайният ефект върху загубата на Групата (след облагане) би бил увеличение с 15 х.лв.) поради превишението на пасивите в турски лири над активите. Съответно същият ефект би имало и върху собствения капитал. При намаление с 10 % на курса на турската лира спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Групата (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ, изготвен на база балансовата структура на валутните активи и пасиви, отразява валутната чувствителност на Групата през съответния период на отчетна година.

Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на основната суровина за производство – природен газ, доколкото тази цена се договаря на държавно ниво. Групата не е изложена на съществен риск от негативни промени в цените на другите суровини и материали, защото съгласно договорните отношения с доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Процесът на излизане от икономическата криза, допринесе за оживление както на вътрешния, така и на международните пазари. Това намали ценовия риск на продаваната от Групата продукция и най-вече на основния продукт- амониевия нитрат.

Групата прилага и стратегия за оптимизиране на производствените разходи, гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Групата са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и други вземания. Последните са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от Търговска дирекция съгласно установената кредитна политика на дружеството-майка. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, спазването на договорените кредитни срокове за плащане, получените постъпления, както и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на Групата не предполага наличие на значителни свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА****Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружествата от Групата.

Един от основните източници за финансиране на дейността на дружествата от Групата е ползването на привлечени средства – банкови кредити.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Групата към датата на отчета за финансово състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2011 г.	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	882	-	-	2,928	-	-	-	3,810
Кредити и вземания	6,353	1	1	2,397	31	1	5	8,789
	7,235	1	1	5,325	31	1	5	12,599
Финансови пасиви								
Краткосрочни и дългосрочни заеми	2,276	17,143	300	674	819	487	-	21,699
Търговски и други задължения	8,388	369	451	2,598	3,160	21	30	15,017
	10,664	17,512	751	3,272	3,979	508	30	36,716
31 декември 2010 г.								
	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	3,144	-	-	78	-	-	-	3,222
Кредити и вземания	2,566	127	59	1,202	344	797	5	5,100
	5,710	127	59	1,280	344	797	5	8,322
Финансови пасиви								
Краткосрочни и дългосрочни заеми	7,357	4,730	1,110	2,213	46	2	0	15,458
Търговски и други задължения	6,149	359	984	1,601	2,682	2,446	88	14,309
	13,506	5,089	2,094	3,814	2,728	2,448	88	29,767

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло Групата няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като тя не поддържа значителни по размер свободни парични средства, нейните приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Групата е изложена на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвения риск паричните и потоци.

Групата управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

Лихвен анализ

31 декември 2011г.	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	44	3,766	-	3,810
Кредити и вземания	8,758	31	-	8,789
	8,802	3,797	-	12,599
<i>Финансови пасиви</i>				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	9,888	23,100	3,158	36,146
31 декември 2010 г.	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	179	3,043	-	3,222
Кредити и вземания	3,881	6	71	3,958
	4,060	3,049	71	7,180
<i>Финансови пасиви</i>				
Банкови заеми	-	15,205	-	15,205
Търговски и други задължения	8,830	5,202	-	14,032
	8,830	20,407	-	29,237

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира нейната експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

Таблицата по-долу показва чувствителността на Групата при увеличение с 0.5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>Увеличение на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане</i>	<i>Ефект върху собствения капитал</i>
31 декември 2011г.				
<i>Финансови активи</i>	31	0.5	0.14	0.14
<i>Финансови пасиви</i>	23,100	0.5	(104)	(104)
	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>Увеличение на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане</i>	<i>Ефект върху собствения капитал</i>
31 декември 2010 г.				
<i>Финансови активи</i>	6	0.5	0.03	0.03
<i>Финансови пасиви</i>	20,407	0.5	(92)	(92)

При намаление с 0.5 % крайният ефект върху печалбата на Групата (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението. В таблицата по – горе не са включени паричните средства и парични еквиваленти, за които ефектът от увеличение или намаление на плаващия лихвен процент би бил незначителен.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите (съдружниците), стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Ръководството на Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	<i>2011 BGN'000</i>	<i>2010 BGN'000</i>
Общо дългов капитал, в т.ч.:	26,258	22,507
заеми от банки и трети лица	21,376	15,205
търговски задължения към трети лица	4,882	7,302
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	882	3,222
Нетен дългов капитал	25,376	19,285
Общо собствен капитал	106,446	89,745
Общо капитал	131,822	109,030
Съотношение на задлъжнялост	19.25%	17.69%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от Групата финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от Групата финансови пасиви представляват основно заеми с плаващ лихвен процент и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Групата са както следва:

Акционери:

Екотех ООД	Основен акционер (24.37 %)
Евро ферт АД	Основен акционер (24.03 %)
Karifert International Offshore SAL, Ливан	Основен акционер (17.16 %)

Други свързани дружества: Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружествата от Групата:

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството - майка (Други свързани дружества), са:

Бетран АД	Силико-07 ООД
Земя ООД	Химойл Трейд ООД
АГРО ДТ ООД	Омега финанс ООД
Консилиум ЕООД	Булхимтрейд ООД
Шипиком ООД	Оргакхим Трейдинг 2008 ООД
Каримекс Европа – Корабна агенция ООД	Медицински център-Хелт Медика ООД
Каримекс Кемикълс САЛ	Рабър Трейд ООД
Каримекс Кемикълс Кипър	Фертилайзерс Трейд ООД
БКС ЕООД	Химцелтекс ООД
Иноферт 2001 ООД	Химтранс ООД
Земя Добрич ЕООД	Диализа България ООД
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	БКС Димитровград Консорциум АД
Терахим-Димитровград ЕООД	Нео Китен ЕООД
Нео титан ЕООД	Сдружение ФК Димитровград 1947
Неоплод ЕООД	Лотос ООД
Йордан Иванов ЕООД	СД Финес-КИ Крайчев, Иванов
Ем Ди инвест ЕООД	Ди Джи Ти Консулт АД
Фертекспо Интернешънал Офшор Ливан	РЕКАП ООД
Йордан Иванов –земяделски производител	

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА**

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали		
Основни акционери	843	702
Други свързани дружества	2,400	492
	<u>3,243</u>	<u>1,194</u>
Услуги		
Други свързани дружества	687	2,218
Основни акционери	262	254
	<u>949</u>	<u>2,472</u>
Стоки		
Основни акционери	<u>44</u>	<u>23</u>
ДМА		
Основни акционери	51	-
Други свързани дружества	4	-
	<u>55</u>	<u>-</u>
	<u>4,291</u>	<u>3,689</u>
Продажби на свързани лица		
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продукция		
Основни акционери	148,441	79,266
Други свързани дружества	74,790	44,526
	<u>223,231</u>	<u>123,792</u>
Възнаграждение за права върху търговски марки (роялти)		
Основни акционери	<u>1,685</u>	<u>1,177</u>
Услуги		
Основни акционери	179	161
Други свързани дружества	60	53
	<u>239</u>	<u>214</u>
ДМА		
Основни акционери	<u>4</u>	<u>456</u>
Други		
Основни акционери	20	19
Други свързани дружества	4	7
	<u>24</u>	<u>26</u>
	<u>225,183</u>	<u>125,665</u>

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА**

Дружеството-майка е получило приходи от роялти в размер на 1,605 х.лв. (2010:1,057 х.лв.) (Приложение №3) и предоставя на Евро ферт АД съгласно договор от 04.06.2001 г. и допълнително споразумение от 29.05.2006 г. изключителното право на ползване на търговска марка Неоферт (регистрационен №33171, регистрирана на 08.05.1998 г.) за срок до 31.08.2011 г. Реализираните приходи от предоставянето на това право през 2011г. са в размер на 80 х.лв. (31.12.2010: 120 х.лв.) и са представени като други доходи от дейността. На 31.08.2011 г. договарът е прекратен. От 01.09.2011 г. е в сила договор за дистрибуция за разпространение на амониев нитрат торово качество.

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Сключен е договор за заем на дружеството-майка с основния акционер Евро Ферт АД при следните условия:

Цел на кредита:	За оборотни средства
Договорена сума:	10,000 х. лв.
Падеж:	31 декември 2012
Договорен лихвен процент:	6%
Обезпечение:	Запис на заповед
Салдо към 31.12.2011	3,145 х.лв. (31.12.2010: няма)

През 2011 дружеството-майка е усвоило 51,117 х.лв. (2010: 17,470 х. лв.) и съответно възстановило средства по заем за оборотни средства от Евро Ферт АД в размер на 47,971 х.лв. (2010: 22,470 х.лв.) и съответно са начислени разходи за лихви в размер на 207 х.лв. (2010: 513 х.лв.). За обезпечение на заема дружеството-майка е издало запис на заповед в размер на 10,000 х.лв.

Краткосрочните вземания от свързани лица към 31 декември са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания по продажби в лева</i>		
Основни акционери	84	306
Други свързани дружества	18	17
	<u>102</u>	<u>323</u>
<i>Вземания по предоставени аванси в лева</i>		
Други свързани дружества	<u>23</u>	<u>24</u>
<i>Вземания по продажби във валута</i>		
Други свързани дружества	-	1,968
	<u>125</u>	<u>2,315</u>

Задълженията към свързани лица към 31 декември са както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Получени аванси за продажба на продукция</i>		
Основни акционери	<u>10,645</u>	<u>19,564</u>

ГРУПА НЕОХИМ**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОДИНА*****Задължения по получен заем***

Основни акционери	<u>3,145</u>	<u>-</u>
-------------------	--------------	----------

Задължения за доставени материали, горива и услуги

Други свързани дружества	51	388
Основни акционери	65	48
	<u>116</u>	<u>436</u>

Лихви

Основни акционери	<u>13</u>	<u>-</u>
-------------------	-----------	----------

Депозити

Други свързани дружества	20	22
	<u>13,939</u>	<u>20,022</u>

Съставът на ключовия персонал е оповестен в Приложение №1.1.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 1,209 х.лв. (2010 г.: 1,001 х.лв.).

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 16 февруари 2012 е подписано споразумение на Дружеството-майка с Булгаргаз ЕАД, съгласно което е постигната договореност за разсрочване на дълга, както следва:

- краен срок по първоначално споразумение – 31 декември 2011
- краен срок по анекс от 7 май 2007 – 31 декември 2013
- краен срок по споразумение от 16 февруари 2012 – 31 декември 2015
- договорено е плащане на лихва за разсрочените вноски в размер на ОЛП плюс надбавка 4.5 пункта годишна лихва. Плащанията по лихвата са дължими след 1 януари 2012.

При неплащане на някоя от дължимите вноски по погасителния график в определения за нея срок - лихвата е в размер на ОЛП плюс 10 пункта върху съответната сума до датата на окончателното ѝ плащане.

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет:

- Дружеството-майка е издължило в срок месечните вноски за месеците януари и февруари 2012 г. в размер на 300 х. лв. и лихви – 32 х.лв., дължими по споразумение за разсрочено плащане на задължение към Булгаргаз ЕАД (Приложение № 24);
- част от блокираните парични средства на Дружеството-майка (Приложение № 21) в размер на 2,510 х. лв. са освободени;
- имотът в Истанбул заповоран по съдебни дела е освободен от заповор (Приложение № 15).