

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

|   |           |
|---|-----------|
| <b>ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД</b>  | <b>1</b>  |
| <b>ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</b>   | <b>2</b>  |
| <b>ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>  | <b>3</b>  |
| <b>ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ</b>                                    | <b>4</b>  |
| <br>  |           |
| <b>ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ</b>  |           |
| <br>  |           |
| <b>1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО</b>   | <b>5</b>  |
| <b>2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ</b> | <b>6</b>  |
| <b>3. ПРИХОДИ</b>   | <b>25</b> |
| <b>4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО</b>                               | <b>26</b> |
| <b>5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ</b>   | <b>27</b> |
| <b>6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ</b>  | <b>28</b> |
| <b>7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА</b>  | <b>28</b> |
| <b>8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ</b>   | <b>29</b> |
| <b>9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>  | <b>30</b> |
| <b>10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ/ ПРИХОДИ, НЕТНО</b>                                      | <b>30</b> |
| <b>11. (РАЗХОД)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА</b>                            | <b>30</b> |
| <b>12. ДОХОД НА АКЦИЯ</b>   | <b>31</b> |
| <b>13. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ</b>                        | <b>32</b> |
| <b>14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>                                       | <b>34</b> |
| <b>15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>                                  | <b>34</b> |
| <b>16. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ</b>                                    | <b>35</b> |
| <b>17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>  | <b>37</b> |
| <b>18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>  | <b>38</b> |
| <b>19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ</b>                               | <b>39</b> |
| <b>20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ</b>                                   | <b>41</b> |
| <b>21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>                                 | <b>41</b> |
| <b>22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>  | <b>41</b> |
| <b>23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ</b>  | <b>42</b> |
| <b>24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ</b>  | <b>43</b> |
| <b>25. ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ</b>   | <b>44</b> |
| <b>26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ</b>                              | <b>44</b> |
| <b>27. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ</b>   | <b>46</b> |
| <b>28. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ</b>   | <b>47</b> |
| <b>29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>   | <b>47</b> |
| <b>30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>   | <b>47</b> |
| <b>31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ</b>                     | <b>48</b> |
| <b>32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ</b>   | <b>48</b> |
| <b>33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>  | <b>50</b> |
| <b>34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ</b>                                       | <b>50</b> |
| <b>35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК</b>  | <b>50</b> |
| <b>36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>   | <b>56</b> |
| <b>37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД</b>                                 | <b>60</b> |

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

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

**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Неохим АД (Дружеството) е създадено през 1951 година. Регистрирано е като акционерно дружество през месец юли 1997. Дружеството 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 са вписани в регистъра на търговските дружества на 19 юни 2009. Последните промени в органите на управление са вписани в Търговския регистър на 15 март 2011.

**1.1. Собственост и управление**

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

Към 31 декември 2011 разпределението на акционерния капитал на Дружеството 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 % |

Неохим АД 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 се представлява и управлява заедно и поотделно от Димитър Стефанов Димитров – Главен изпълнителен директор, Васил Живков Грънчаров – Изпълнителен директор и Тошо Иванов Димов – Изпълнителен директор (от 09.03.2011).

Към 31 декември 2011 общият брой на персонала в Дружеството е 1,227 работници и служители (31 декември 2010: 1,150).

**1.2. Предмет на дейност**

Предметът на дейност на Дружеството включва следните видове операции и сделки:

- производство на неорганични и органични химически продукти;
- търговска дейност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 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 |
| 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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ

### 2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България от 1 януари 2011 г.

#### Промени в МСФО

*Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период*

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2011),
- Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне“ – отчитане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 февруари 2010),
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагачи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010),

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)**

#### **Промени в МСФО (продължение)**

*Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)*

- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение),
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството.

*Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила*

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила.

*Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС*

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015),

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)**

#### **Промени в МСФО (продължение)**

*Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)*

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 27 (ревизиран през 2011) „Индивидуални финансови отчети” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 28 (ревизиран през 2011) „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“ – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011),
- Изменения на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ – нетиране на финансови активи и финансови пасиви (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 9 „Финансови инструменти” и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване” – Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – представяне на пера от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012),
- Изменения на МСС 12 „Данъци върху дохода“ – отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012),
- Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица“ – подобрения при отчитането на доходите след напускане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне“ – Нетиране на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 „Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник“ (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на подобренията на МСС 19, прилагането на който ще наложи отразяване на всички преизчисления (непризнати актюерски печалби или загуби) в другия всеобхватен доход на Дружеството и ще наложи прилагане с обратна сила в преходни периоди.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)**

#### **Промени в МСФО (продължение)**

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

### **2.2. Консолидиран отчет на Дружеството**

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества (виж приложение 14), поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети е съставило и консолидиран финансов отчет, одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 27 март 2012.

### **2.3 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки**

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството 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 финансовия 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 финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.27.

### **2.4. Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация в този индивидуален 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**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики (продължение)**

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

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

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (х.лв.).

### **2.6. Приходи**

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

При продажбите на продукция, 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 финансовото 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.

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

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета 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 Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.8. Имоти, машини и оборудване**

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия 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.

Дружеството е определило 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 Дружеството 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***

Дружеството 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.



## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.8. Имоти, машини и оборудване (продължение)**

#### *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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### *Печалби и загуби от продажба*

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### **2.9. Нематериални активи**

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

В Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.9. Нематериални активи (продължение)**

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото 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 отчета 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. Дружеството 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 дружеството квоти и по пазарни цени към датата на отчета за финансовото състояние за превишението над наличните квоти, като промените в размера на задължението се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) (Приложение № 13)

### **2.10. Инвестиции в дъщерни дружества**

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено. Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Допълнително, бъдещото функциониране на част от тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се правят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.11. Инвестиции на разположение и за продажба**

Притежаваните от Дружеството инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в отчета за финансовото 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 отчета за финансовото 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 Дружеството 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 - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство - преките разходи на материали и труд и 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 Дружеството 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **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 (Приложение № 2.25)

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 отчета 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 и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца (Приложение № 2.25).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

### **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 № 2.25).

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

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

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси**

Всички заеми (предоставени и получени) 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 отчета 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 Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние (Приложение № 2.25).

**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 Дружеството, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.18. Лизинг**

#### ***Финансов лизинг***

##### *Лизингополучател*

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото 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 припадащата 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 отчета 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.

#### ***Оперативен лизинг***

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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг в отчета 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. Доходи за персонала**

Съгласно българското законодателство Дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на Дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и колективния трудов договор.

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.19. Доходи за персонала (продължение)**

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 Дружеството в качеството му 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 фиксираните 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 Дружеството 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 персоналот 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 Дружеството 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 годишен финансов отчет Дружеството 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 Дружеството 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.19. Доходи за персонала (продължение)**

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 годишен финансов отчет, Дружеството назначава 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*

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава Дружеството 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.



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.20. Акционерен капитал и резерви (продължение)**

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.

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната цена на обратно изкупените акции е намален собственият капитал на Дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента “неразпределена печалба”.

### **2.21. Данъци върху печалбата**

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

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

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 2011 е 10% (31 декември 2010: 10%).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.22. Доходи 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 Дружеството 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 на Дружеството. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото 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, Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

### **2.24. 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 Дружеството, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.25. Финансови инструменти**

#### **2.25.1. Финансови активи**

Дружеството 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 Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства (Приложения № 2.13 и № 2.14).

#### *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 финансовото 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 Дружеството, 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към “други доходи 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 Дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **2.25. Финансови инструменти (продължение)**

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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

#### **2.25.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Дружеството 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 отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.15).

### **2.26. Сегментно отчитане**

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на Дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), 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. Дружеството има един единствен сегмент на отчитане.

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

#### *Признаване и оценка на провизии*

Дружеството признава провизия за закриване на депа за производствени отпадъци и рекултивирание 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**2.27. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)**

За определяне на размера на провизията Дружеството назначава лицензирани експерт-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 дружеството е признало провизия за бъдещи плащания изчислена на база тон произведена продукция. (Приложение № 25).

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

***Признаване на данъчни активи***

Ръководството на Дружеството е преценило, че към датата на издаване на настоящия отчет и на база на бюджетиранияте 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, то ще може да генерира достатъчна облагаема печалба за да приспадне данъчната загуба за 2009 и 2010 г. в размер на 14,187 х.лв. Поради това то е взело решение да признае активи по отсрочени данъци в индивидуалния финансов отчет за 2010 г. на стойност 1,419 х.лв.

През 2011 г. е приспаднала данъчна загуба в размер на 13,627 х.лв. и са отчетени отсрочени данъчни активи в размер на 56 х.лв. отговарящи на остатъка от данъчната загуба пренесена за бъдещи отчетни периоди (виж Приложение № 16).

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. ПРИХОДИ

|                         | <u>2011</u>           | <u>2010</u>           |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Продажби в страната     | 154,502               | 83,726                |
| Продажби извън страната | 121,448               | 72,633                |
|                         | <b><u>275,950</u></b> | <b><u>156,359</u></b> |

| <i>Продажби по продукти в страната</i> | <u>2011</u>           | <u>2010</u>          |
|--|-----------------------|----------------------|
| Амониев нитрат – ЕС тор                | 145,938               | 78,068               |
| Амоняк                                 | 1,957                 | 952                  |
| НРК ес тор                             | 1,657                 | 507                  |
| Роялти                                 | 1,605                 | 1,057                |
| Натриев нитрат                         | 1,150                 | 530                  |
| Азотна киселина                        | 450                   | 450                  |
| Амонячна вода                          | 446                   | 520                  |
| КФС                                    | 410                   | 391                  |
| Диазотен оксид                         | 273                   | 301                  |
| Въглероден диоксид                     | 246                   | 176                  |
| Амониев хидрогенкарбонат               | 147                   | 136                  |
| Кислород                               | 98                    | 144                  |
| Формалин                               | 10                    | 237                  |
| Натриев нитрит                         | -                     | 104                  |
| Други                                  | 115                   | 153                  |
|  | <b><u>154,502</u></b> | <b><u>83,726</u></b> |

*Продажбите по продукти извън страната за 2011 са както следва:*

|                          | <u>Европа</u>        | <u>Северна<br/>Америка</u> | <u>Южна<br/>Америка</u> | <u>Азия и<br/>Африка</u> | <u>Общо</u>           |
|--------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Амониев нитрат – ЕС тор  | 71,930               | 12,119                     | -                       | 27,418                   | 111,467               |
| Амоняк                   | 4,400                | -                          | -                       | 2,699                    | 7,099                 |
| Амониев хидрогенкарбонат | 913                  | -                          | -                       | 447                      | 1,360                 |
| Натриев нитрат           | 262                  | -                          | -                       | 1,007                    | 1,269                 |
| Въглероден диоксид       | 253                  | -                          | -                       | -                        | 253                   |
|                          | <b><u>77,758</u></b> | <b><u>12,119</u></b>       | <b><u>-</u></b>         | <b><u>31,571</u></b>     | <b><u>121,448</u></b> |

*Продажбите по продукти извън страната за 2010 са както следва:*

|                          | <u>Европа</u>        | <u>Северна<br/>Америка</u> | <u>Южна<br/>Америка</u> | <u>Азия и<br/>Африка</u> | <u>Общо</u>          |
|--------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| Амониев нитрат – ЕС тор  | 26,007               | 9,901                      | -                       | 31,931                   | 67,839               |
| Амоняк                   | 1,909                | -                          | -                       | 221                      | 2,130                |
| Натриев нитрат           | 347                  | -                          | -                       | 1,458                    | 1,805                |
| Амониев хидрогенкарбонат | 495                  | -                          | -                       | 255                      | 750                  |
| Въглероден диоксид       | 95                   | -                          | -                       | -                        | 95                   |
| НРК                      | 14                   | -                          | -                       | -                        | 14                   |
|                          | <b><u>28,867</u></b> | <b><u>9,901</u></b>        | <b><u>-</u></b>         | <b><u>33,865</u></b>     | <b><u>72,633</u></b> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

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

**3. ПРИХОДИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Дружеството 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 Ферг 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. договърът е прекратен. От 01.09.2011 г. е в сила договор за дистрибуция за разпространение на амониев нитрат торово качество.

*Информация за основни клиенти*

Общите приходи от сделки с най – големите клиенти на Дружеството са както следва:

|          | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------|-------------|-------------|
| Клиент 1 | 150,319     | 81,051      |
| Клиент 2 | 55,000      | 23,454      |
| Клиент 3 | 19,770      | 21,054      |

**4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО**

|   | <u>2011</u>  | <u>2010</u>  |
|---|--------------|--------------|
| Приходи от продажба на стоки                  | 299          | 29           |
| Отчетна стойност на продадени стоки           | (263)        | (25)         |
| <i>Печалба от продажба на стоки</i>           | <b>36</b>    | <b>4</b>     |
| Приходи от продажба на материали              | 948          | 372          |
| Отчетна стойност на продадени материали       | (442)        | (226)        |
| <i>Печалба от продажба на материали</i>       | <b>506</b>   | <b>146</b>   |
| Приходи от продажба на ДМА                    | 102          | 462          |
| Балансова стойност на продадени ДМА           | (24)         | (446)        |
| <i>Печалба от продажба на ДМА</i>             | <b>78</b>    | <b>16</b>    |
| Продажба на емисионни квоти                   | 4,368        | -            |
| Приходи от продажба на услуги                 | 1,602        | 1,565        |
| Печалба от курсови разлики                    | 816          | 1,398        |
| Възстановена обезценка                        | 373          | 338          |
| Приходи от ликвидация на ДМА                  | 260          | 109          |
| Отписани задължения                           | 81           | 1            |
| Възнаграждение за права върху търговски марки | 80           | 120          |
| Излишъци на активи                            | 23           | 90           |
| Приходи от финансиране                        | 21           | 21           |
| Приходи от глоби и неустойки                  | 21           | 27           |
| Други   | 181          | 124          |
|   | <b>8,446</b> | <b>3,959</b> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

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

**4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

| <i>Печалбата от продажба на материали</i> включва: | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Метален скрап                                      | 437                 | 93                  |
| Масло отработено                                   | 30                  | 18                  |
| Други  | 39                  | 35                  |
|  | <u><b>506</b></u>   | <u><b>146</b></u>   |
| <br>   |                     |                     |
| <i>Приходите от продажба на услуги</i> включва:    | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
| Маневрени услуги                                   | 888                 | 856                 |
| Приходи от наеми                                   | 282                 | 295                 |
| Транспортни услуги                                 | 114                 | 119                 |
| Други  | 318                 | 295                 |
|  | <u><b>1,602</b></u> | <u><b>1,565</b></u> |

**5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ**

*Разходите за материали* включват:

|                              | <u>2011</u>           | <u>2010</u>           |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Основни суровини и материали | 205,034               | 108,535               |
| Горива и енергия             | 14,803                | 9,856                 |
| Резервни части               | 1,198                 | 942                   |
| Спомагателни материали       | 1,079                 | 621                   |
| Други материали              | 653                   | 344                   |
|                              | <u><b>222,767</b></u> | <u><b>120,298</b></u> |

*Основните суровини и материали* включват

|                            | <u>2011</u>           | <u>2010</u>           |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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                   |
| Моноетаноламин             | 276                   | -                     |
| Сярна киселина             | 165                   | 72                    |
| Карбамид                   | 141                   | 215                   |
| Вар негасена               | 107                   | 52                    |
| Калиев хлорид              | 93                    | 50                    |
| Зеолит                     | 90                    | 35                    |
| Новофлоу                   | -                     | 125                   |
| Амоняк                     | -                     | 67                    |
| Галорил                    | -                     | 34                    |
| Други суровини и материали | 1,231                 | 1,606                 |
|                            | <u><b>205,034</b></u> | <u><b>108,535</b></u> |



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

|   | <u>2011</u>          | <u>2010</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Разходи за транспорт                                  | 5,056                | 3,143                |
| Ремонт на ДМА   | 1,850                | 1,725                |
| Хамалие и пристанищни разходи                         | 1,284                | 941                  |
| Охрана  | 1,197                | 1,194                |
| Застраховки   | 765                  | 761                  |
| Данъци и такси  | 503                  | 690                  |
| Почистване и озеленяване                              | 373                  | 291                  |
| Абонаментно обслужване и технически контрол           | 309                  | 356                  |
| Комисионни по продажби по договор                     | 217                  | -                    |
| Консултантски услуги                                  | 198                  | 185                  |
| Наем на други активи                                  | 169                  | 174                  |
| Поддръжка жп съоръжения                               | 168                  | 150                  |
| Разходи за комуникация                                | 126                  | 122                  |
| Банкови такси   | 120                  | 190                  |
| Оползотворяване на отпадъци от опаковки               | 101                  | 83                   |
| Реклама   | 84                   | 81                   |
| Енергийна ефективност                                 | 79                   | 15                   |
| Наем на жп цистерни                                   | 68                   | 143                  |
| Спедиторски услуги                                    | 68                   | 84                   |
| Курсове квалификация                                  | 36                   | 31                   |
| Проучване за енергийна ефективност на цех за амоняк   | -                    | 722                  |
| Членски внос към европейска професионална организация | -                    | 229                  |
| Морско навло  | 7                    | 1,725                |
| Други услуги  | 336                  | 363                  |
|   | <u><b>13,114</b></u> | <u><b>13,398</b></u> |

Начислените разходи за годината за одит по закон и други свързани с одита услуги са в размер на 162 х.лв. (2010 г.: 161 х.лв.).

**7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

| <i>Разходите за персонала</i> включват:               | <u>2011</u>          | <u>2010</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Разходи за възнаграждения                             | 17,999               | 12,505               |
| Социални осигуровки                                   | 3,642                | 2,474                |
| Предоставена храна на персонала                       | 1,182                | 924                  |
| Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала | 281                  | 293                  |
|   | <u><b>23,104</b></u> | <u><b>16,196</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

|   | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
|   | <b>BGN '000</b> | <b>BGN '000</b> |
| Разход за лихви                                       | 79              | 78              |
| Разход за текущ стаж                                  | 174             | 171             |
| Разход за минал стаж                                  | 33              | -               |
| Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната за периода | (5)             | 44              |
|   | <b>281</b>      | <b>293</b>      |
| <b>Разходите за възнаграждения включват:</b>          |                 |                 |
|   | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
| Разходи за текущи възнаграждения                      | 18,110          | 12,569          |
| Възстановени суми за неизползван платен отпуск        | (111)           | (64)            |
|   | <b>17,999</b>   | <b>12,505</b>   |
| <b>Социалните осигуровки включват:</b>                |                 |                 |
|   | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
| Осигуровки  | 3,660           | 2,488           |
| Възстановени суми за ДОО за неизползван платен отпуск | (18)            | (14)            |
|   | <b>3,642</b>    | <b>2,474</b>    |

**8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ**

Обезценката на активи е както следва:

|           | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|-----------|-------------|-------------|
| Материали | 122         | 63          |
| Продукция | 51          | 154         |
| Вземания  | 27          | 3           |
| ДМА       | 26          | -           |
|           | <b>226</b>  | <b>220</b>  |

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА**

| <i>Другите разходи за дейността</i> включват: | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Провизии                                      | 686                 | 1                   |
| Отписани разходи за придобиване на ДМА        | 186                 | 192                 |
| Представителни разходи                        | 167                 | 80                  |
| Балансова стойност на отписани ДМА            | 117                 | 125                 |
| Разходи за командировки                       | 114                 | 92                  |
| Брак на материали и продукция                 | 57                  | 33                  |
| Санкции за замърсяване на околната среда      | 48                  | 42                  |
| Липси на активи                               | 32                  | 31                  |
| ДДС   | 29                  | 53                  |
| Разходи за глоби и неустойки към доставчици   | 28                  | 78                  |
| Дарения                                       | 14                  | 24                  |
| Стипендии                                     | 6                   | 11                  |
| Обезщетение по гражданско дело                | -                   | 454                 |
| Други   | 90                  | 85                  |
|   | <u><b>1,574</b></u> | <u><b>1,301</b></u> |

**10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ/ ПРИХОДИ, НЕТНО**

|  | <u>2011</u>         | <u>2010</u>           |
|--|---------------------|-----------------------|
| Разходи за лихви                                     | (1,041)             | (1,725)               |
| Приходи от лихви                                     | 58                  | 5                     |
| Печалба от операции с финансови активи и инструменти | 413                 | -                     |
|  | <u><b>(570)</b></u> | <u><b>(1,720)</b></u> |

**11. (РАЗХОД)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА**

|   | <u>2011</u>           | <u>2010</u>         |
|---|-----------------------|---------------------|
| <i>Отчет за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината)</i> |                       |                     |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината                      | -                     | -                   |
| <i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>                                 |                       |                     |
| Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики          | (2,204)               | 1,062               |
| <b>Общо (разход)/икономия от данъци върху печалбата</b>                 | <u><b>(2,204)</b></u> | <u><b>1,062</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**11. (РАЗХОД)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат*

|   | <u>2011</u>           | <u>2010</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Счетоводна печалба/(загуба) за годината   | 21,848                | (10,842)              |
| (Разход)/икономия от данъци върху печалбата – 10% (2010: 10%)   | (2,185)               | 1,084                 |
| <i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>   |                       |                       |
| Свързани с увеличения – 213 х. лв. (2010: 234 х. лв.)   | (21)                  | (23)                  |
| Свързани с намаления - 17 х. лв. (2010: 13 х. лв.)  | 2                     | 1                     |
| <b>Общо (разход)/икономия от данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината)</b> | <b><u>(2,204)</u></b> | <b><u>1,062</u></b>   |
| Ефективна данъчна ставка  | <b><u>10.09%</u></b>  | <b><u>(9.80)%</u></b> |

**12. ДОХОД НА АКЦИЯ**

|  | <u>2011</u> | <u>2010</u>   |
|--|-------------|---------------|
| Средно претеглен брой акции, на база дни | 2,609,842   | 2,609,842     |
| Печалба/(Загуба) за годината (х. лв.)    | 19,644      | (9,780)       |
| <b>Печалба/(Загуба) на акция (лева)</b>  | <b>7.53</b> | <b>(3.75)</b> |

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**13. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

|  | <i>Земи и сгради</i> | <i>Машини, съоръжения и оборудване</i> | <i>Транспортни средства</i> | <i>Други</i> | <i>Разходи за придобиване на ДМА и НМДА</i> | <i>Общо</i>    | <i>Нематериални активи</i> |
|--|----------------------|--|-----------------------------|--------------|---|----------------|----------------------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                              |                      |  |                             |              |   |                |                            |
| <b>Към 1 януари 2010</b>                             | <b>24,025</b>        | <b>92,909</b>                          | <b>6,524</b>                | <b>1,020</b> | <b>10,054</b>                               | <b>134,532</b> | <b>672</b>                 |
| Постъпили  | -                    | -                                      | 62                          | -            | 4,974                                       | 5,036          | 16                         |
| Излезли  | (489)                | (162)                                  | (170)                       | (5)          | (257)                                       | (1,083)        | (1)                        |
| Прехвърлени  | 1,501                | 8,521                                  | -                           | 21           | (10,043)                                    | -              | -                          |
| <b>31 декември 2010</b>                              | <b>25,037</b>        | <b>101,268</b>                         | <b>6,416</b>                | <b>1,036</b> | <b>4,728</b>                                | <b>138,485</b> | <b>687</b>                 |
| Постъпили  | 25                   | -                                      | 51                          | -            | 10,342                                      | 10,418         | 79                         |
| Излезли  | (70)                 | (269)                                  | (23)                        | (14)         | (187)                                       | (563)          | -                          |
| Прехвърлени  | (301)                | 5,692                                  | -                           | 66           | (5,457)                                     | -              | -                          |
| <b>31 декември 2011</b>                              | <b>24,691</b>        | <b>106,691</b>                         | <b>6,444</b>                | <b>1,088</b> | <b>9,426</b>                                | <b>148,340</b> | <b>766</b>                 |
| <b>Натрупана амортизация</b>                         |                      |  |                             |              |   |                |                            |
| <b>Към 1 януари 2010</b>                             | <b>4,312</b>         | <b>28,006</b>                          | <b>2,958</b>                | <b>562</b>   | <b>-</b>                                    | <b>35,838</b>  | <b>344</b>                 |
| Начислена амортизация за годината                    | 654                  | 7,489                                  | 642                         | 86           | -   | 8,871          | 90                         |
| Отписана обезценка                                   | (11)                 | (3)                                    | -                           | -            | -   | (14)           | -                          |
| Отписана амортизация                                 | (9)                  | (84)                                   | (23)                        | (4)          | -   | (120)          | (1)                        |
| <b>31 декември 2010</b>                              | <b>4,946</b>         | <b>35,408</b>                          | <b>3,577</b>                | <b>644</b>   | <b>-</b>                                    | <b>44,575</b>  | <b>433</b>                 |
| Начислена амортизация за годината                    | 615                  | 8,120                                  | 604                         | 79           | -   | 9,418          | 92                         |
| Начислена обезценка                                  | -                    | 26                                     | -                           | -            | -   | 26             | -                          |
| Отписана обезценка                                   | (3)                  | (19)                                   | -                           | -            | -   | (22)           | -                          |
| Отписана амортизация                                 | (22)                 | (157)                                  | (23)                        | (10)         | -   | (212)          | -                          |
| <b>31 декември 2011</b>                              | <b>5,536</b>         | <b>43,378</b>                          | <b>4,158</b>                | <b>713</b>   | <b>-</b>                                    | <b>53,785</b>  | <b>525</b>                 |
| <b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2010</b> | <b>20,091</b>        | <b>65,860</b>                          | <b>2,839</b>                | <b>392</b>   | <b>4,728</b>                                | <b>93,910</b>  | <b>254</b>                 |
| <b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2011</b> | <b>19,155</b>        | <b>63,313</b>                          | <b>2,286</b>                | <b>375</b>   | <b>9,426</b>                                | <b>94,555</b>  | <b>241</b>                 |

Към 31 декември 2011 дълготрайните материални активи на Дружеството включват земи на стойност 3,605 х. лв. (31 декември 2010: 3,605 х. лв.) и сгради с балансова стойност 15,550 х. лв. (31 декември 2010: 16,486 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: 2,344 х. лв.).

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

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

### **13. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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 разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

- Повишаване на енергийната ефективност и редуциране на емисиите от въглероден диоксид- 3,202 х.лв. (31 декември 2010: няма);
- Уредба-ГПП2-1X20/25MV – 2,208 х.лв. (31 декември 2010: 1,673 х. лв.);
- Автоматизация на парова система – 1,012 х.лв. (31 декември 2010: 53 х.лв.);
- Предоставени аванси на доставчици - 646 х. лв. (31 декември 2010: 87 х. лв.);
- Неутрализационна станция за обработка на утайки- 475 х.лв. (31 декември 2010: няма);
- Информационна система SAP - оборудване - 472 х.лв. (31 декември 2010: 394 х.лв.);
- Монтаж на помпи и подгревател за магнезиев нитрат - 227 х.лв. (31 декември 2010: 217 х.лв.);
- Склад за сярна киселина - 217 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Система за непрекъснат автоматичен мониторинг на емисии от отпадни газове от производството на АК(43%) - 210 х.лв. (31 декември 2010: няма);
- Система за намаляване на емисии от производство на АК-72- 155 х.лв. (31 декември 2010: няма);
- Инсталация за самостоятелен пуск чрез захранване с водород – 148 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Теплообменник за природен газ Р-40 – 75 х.лв. (31 декември 2010: 131 х.лв.);
- Химическа канализация на територията на Неохим АД – 64 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Депо за опасни и производствени твърди отпадъци на територията на Неохим АД площадка А – 61 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Автоматизирано подаване на антисбиваща добавка в цех 158 – 37 хил.лв.(31 декември 2010: няма).
- Разпределителна и трансформаторна подстанция РТП-6 – 36 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Водопровод от ПЕВП от яз. Черногорово – 29 хил.лв. (31 декември 2010: няма).
- Възстановяване на парова турбина - няма (31 декември 2010: 650 х. лв.);
- Производство на амониев нитрат – 43% азотна киселин - няма (31 декември 2010: 579 х.лв.);
- Монтаж на помпи за 43% азотна киселина в цех за слаба азотна киселина - няма (31 декември 2010: 265 х.лв.);
- Монтаж на компресор - няма (31 декември 2010: 147 х.лв.);
- Други обекти – 152 х.лв. (31 декември 2010: 532 х. лв.).

Към 31 декември 2010 Дружеството 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 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).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

| <i>Име на дружеството</i> | <i>Местонахождение<br/>на регистрация</i> | <i>Балансова</i>    |                     | <i>Балансова</i>    |                     |
|---------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                           |   | <i>стойност</i>     | <i>% на участие</i> | <i>стойност</i>     | <i>% на участие</i> |
|                           |   | <u>31.12.2011</u>   |                     | <u>31.12.2010</u>   |                     |
| Неохим ООД                | Турция                                    | 3,144               | 99.83               | 3,144               | 99.83               |
| Неохим Инженеринг ЕООД    | България                                  | 1,000               | 100                 | 1,000               | 100                 |
| Неохим Кетъринг ЕООД      | България                                  | 5                   | 100                 | 5                   | 100                 |
| Неохим Протект ЕООД       | България                                  | 5                   | 100                 | 5                   | 100                 |
|                           |   | <u><b>4,154</b></u> |                     | <u><b>4,154</b></u> |                     |

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

- Неохим ООД, гр. Одрин - Турция - внос, износ и вътрешна търговия на всички видове химически торове. Дата на придобиване – 13 август 2002.
- Неохим Инженеринг ЕООД, гр. Димитровград - проектантска и конструкторска дейност, производство и търговия с органични и неорганични химически продукти и други. Дата на придобиване – 27 декември 2000;
- 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. Дата на придобиване – 27 декември 2000;
- 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. Дата на придобиване – 24 април 2002;

**15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

|                               | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Търговски вземания във валута | 5,591               | 5,521               |
| Обезценка                     | (819)               | (1,139)             |
|                               | <u><b>4,772</b></u> | <u><b>4,382</b></u> |

Съгласно сключено споразумение, на 29 декември 2006 (предоговорено на 19 декември 2008) с Неохим ООД Турция са разсрочени търговски вземания. Дългосрочните и краткосрочни вземания общо са в размер на 5,667 х. лв. (31 декември 2010: 5,595 х. лв.) и са дължими до 30 юни 2014. Не е договорено плащане на лихва по погасителните вноски. За оценка на дълга е изчислена амортизируемата му стойност на базата на всички бъдещи парични вноски, дисконтирани с лихвен процент 7.465% - лихвен процент по привлечения ресурс на Дружеството.

Към 31 декември разсроченият дълг включва:

- номинална стойност - 5,667 х. лв.- 3,749 х. щ. д.; (31 декември 2010: 5,595 х. лв.- 3,799 х. щ. д.), в т.ч. дългосрочна част 5,591 х. лв. – 3,699 х. щ. д. (31 декември 2010: 5,521 х. лв.- 3,749 х. щ. д.);

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

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

**15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

- амортизируема стойност – 4,845 х. лв.- 3,205 х. щ. д.(31 декември 2010: 4,453 х. лв., 3,023 х. щ. д.), в т.ч. дългосрочна част 4,772 х. лв. – 3,157 х. щ. д. (31 декември 2010: 4,382 х. лв. – 2,975 х. щ. д.)

Възстановимата до една година част от вземанията в размер на 73 х. лв. (31 декември 2010: 71 х. лв.) е представена в отчета за финансовото състояние като текущи активи (Приложение № 18).

| <i>Движение на коректива за обезценка</i> | <u>2011</u>       | <u>2010</u>         |
|---|-------------------|---------------------|
| Салдо в началото на годината              | <u>1,139</u>      | <u>1,354</u>        |
| Възстановена обезценка                    | (338)             | (296)               |
| Ефект от преоценка на валутни позиции     | 21                | 84                  |
| Трансфер на обезценка в краткосрочна част | <u>(3)</u>        | <u>(3)</u>          |
| Салдо в края на годината                  | <u><u>819</u></u> | <u><u>1,139</u></u> |

**16. (ПАСИВИ)/АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ**

*Отсрочените данъци върху печалбата* към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

|   | <i>Временна<br/>разлика</i>  | <i>Данък</i>               | <i>Временна<br/>разлика</i> | <i>Данък</i>               |
|---|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|   | <u>31.12.2011</u>            | <u>31.12.2011</u>          | <u>31.12.2010</u>           | <u>31.12.2010</u>          |
| Имоти, машини и оборудване  | (12,202)                     | (1,220)                    | (3,374)                     | (337)                      |
| <b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>                                    | <u><b>(12,202)</b></u>       | <u><b>(1,220)</b></u>      | <u><b>(3,374)</b></u>       | <u><b>(337)</b></u>        |
| Начисления за задължения към персонала при пенсиониране                   | 990                          | 99                         | 904                         | 90                         |
| Обезценка на вземания   | 810                          | 81                         | 1,123                       | 112                        |
| Обезценка на материални запаси  | 690                          | 69                         | 583                         | 58                         |
| Провизия за емисии  | 628                          | 63                         | -                           | -                          |
| Данъчна загуба за пренасяне   | 560                          | 56                         | 14,187                      | 1,419                      |
| Начисления за неизползван платен отпуск                                   | 389                          | 39                         | 518                         | 52                         |
| Провизия за рекултивация  | 339                          | 34                         | 332                         | 33                         |
| Начисления за неизплатени приходи на местни физически лица                | 118                          | 11                         | 92                          | 9                          |
| <b>Общо активи по отсрочени данъци</b>                                    | <u><b>4,524</b></u>          | <u><b>452</b></u>          | <u><b>17,739</b></u>        | <u><b>1,773</b></u>        |
| <b>Нетно салдо на отсрочените данъци върху печалбата –(пасиви)/активи</b> | <u><u><b>(7,678)</b></u></u> | <u><u><b>(768)</b></u></u> | <u><u><b>14,365</b></u></u> | <u><u><b>1,436</b></u></u> |



ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**16. ПАСИВИ/(АКТИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

| <i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>                     | <i>Салдо на<br/>1 януари<br/>2011</i> | <i>Признати в<br/>печалбата или<br/>загубата за<br/>годината</i> | <i>Салдо на 31<br/>декември 2011</i> |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------|
|  | <i>BGN '000</i>                       | <i>BGN '000</i>  | <i>BGN '000</i>                      |
| Имоти, машини и оборудване                                   | (337)                                 | (883)  | (1,220)                              |
| Данъчна загуба за пренасяне                                  | 1,419                                 | (1,363)  | 56                                   |
| Обезценка на вземания  | 112                                   | (31)   | 81                                   |
| Обезценка на материални запаси                               | 58                                    | 11   | 69                                   |
| Начисления за неизползван платен<br>отпуск                   | 52                                    | (13)   | 39                                   |
| Начисления за задължения към<br>персонала при пенсиониране   | 90                                    | 9  | 99                                   |
| Начисления за неизплатени доходи на<br>местни физически лица | 9                                     | 2  | 11                                   |
| Провизия за рекултивация                                     | 33                                    | 1  | 34                                   |
| Провизия за емисии   | -                                     | 63   | 63                                   |
| <b>Общо данъчни (пасиви)/активи</b>                          | <b>1,436</b>                          | <b>2,204</b>   | <b>(768)</b>                         |

  

| <i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>                     | <i>Салдо на<br/>1 януари<br/>2010</i> | <i>Признати в<br/>печалбата или<br/>загубата за<br/>годината</i> | <i>Салдо на 31<br/>декември 2010</i> |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------|
|  | <i>BGN '000</i>                       | <i>BGN '000</i>  | <i>BGN '000</i>                      |
| Имоти, машини и оборудване                                   | (1,225)                               | 888  | (337)                                |
| Данъчна загуба за пренасяне                                  | 1,234                                 | 185  | 1,419                                |
| Обезценка на вземания  | 147                                   | (35)   | 112                                  |
| Обезценка на материални запаси                               | 40                                    | 18   | 58                                   |
| Начисления за неизползван платен<br>отпуск                   | 60                                    | (8)  | 52                                   |
| Начисления за задължения към<br>персонала при пенсиониране   | 72                                    | 18   | 90                                   |
| Начисления за неизплатени доходи на<br>местни физически лица | 11                                    | (2)  | 9                                    |
| Провизия за рекултивация                                     | 35                                    | (2)  | 33                                   |
| <b>Общо данъчни (пасиви)/активи</b>                          | <b>374</b>                            | <b>1,062</b>   | <b>1,436</b>                         |

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

|                          | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>    |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Материали                | 19,533               | 17,105               |
| Готова продукция         | 10,066               | 2,398                |
| Незавършено производство | 2,828                | 3,895                |
| Стоки                    | 107                  | -                    |
|                          | <u><b>32,534</b></u> | <u><b>23,398</b></u> |

*Материалите* включват:

|                         | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>    |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Благородни метали       | 7,175                | 5,645                |
| Основни материали       | 2,454                | 2,610                |
| Резервни части и лагери | 4,268                | 4,116                |
| Спомагателни материали  | 3,243                | 3,451                |
| Катализатори            | 869                  | 66                   |
| Амбалажни материали     | 860                  | 810                  |
| Автомобилни гуми        | 92                   | 91                   |
| Други материали         | 572                  | 316                  |
|                         | <u><b>19,533</b></u> | <u><b>17,105</b></u> |

*Основни материали*

|                        | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Магнезит               | 551                 | 277                 |
| Моноамониев фосфат     | 417                 | 16                  |
| Химикали, катализатори | 337                 | 333                 |
| Проводници и кабели    | 209                 | 770                 |
| Сода калцинирана       | 199                 | 150                 |
| Калиев хлорид          | 160                 | 252                 |
| Строителни материали   | 149                 | 194                 |
| Електроди              | 140                 | 141                 |
| Перфлоу                | 86                  | 102                 |
| Карбамид               | 70                  | 111                 |
| Натриева основа        | 58                  | 60                  |
| Зеолит                 | 29                  | 64                  |
| Вар негасена           | 22                  | 30                  |
| Новофлоу               | -                   | 52                  |
| Други                  | 27                  | 58                  |
|                        | <u><b>2,454</b></u> | <u><b>2,610</b></u> |

*Готова продукция*

|                             | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>   |
|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| Амониев нитрат – ЕС топ     | 9,763                | 2,234               |
| Натриев нитрат – технически | 51                   | 40                  |
| Амониев хидрогенкарбонат    | 43                   | 25                  |
| Карбамидформалдехидна смола | 30                   | 15                  |
| Амонячна вода               | 21                   | 14                  |
| Други                       | 158                  | 70                  |
|                             | <u><b>10,066</b></u> | <u><b>2,398</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

| <i>Незавършено производство</i> | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Амоняк                          | 2,318               | 3,354               |
| Азотна киселина                 | 333                 | 202                 |
| Формалин                        | -                   | 61                  |
| Желязо-молибденов катализатор   | 56                  | 56                  |
| Амониев нитрат – плав           | 33                  | 26                  |
| Други                           | 88                  | 196                 |
| <b>Общо</b>                     | <b><u>2,828</u></b> | <b><u>3,895</u></b> |

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

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

**18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

|  | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Вземания по продажби във валута                                | 8,633                | 8,909               |
| Вземания по продажби в лева                                    | 104                  | 328                 |
| <i>Общо търговски вземания</i>                                 | <u>8,737</u>         | <u>9,237</u>        |
| Разсрочен дълг от дъщерно дружество (Приложение № 13)          | 76                   | 74                  |
| Обезценка на разсрочен дълг                                    | (3)                  | (3)                 |
|  | <u>73</u>            | <u>71</u>           |
| Вземания по предоставени заеми във валута                      | 1,814                | -                   |
| Вземания по лихви и неустойки от предоставени заеми във валута | 52                   | -                   |
| Вземания по предоставени аванси в лева                         | 25                   | 31                  |
|  | <b><u>10,701</u></b> | <b><u>9,339</u></b> |

Дружеството 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 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 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 щатски долари 6,994 х. щ.д. - 10,572 х. лв. (31 декември 2010:4,731 х. щ.д.- 6,968 х. лв.)
- в евро - няма (31 декември 2010: 1,028 х.евро – 2,012 х.лв.)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Възрастовата структура* на непадежиралите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

|                  | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|------------------|---------------------|---------------------|
| до 30 дни        | 1,362               | 3,535               |
| от 31 до 90 дни  | 412                 | -                   |
| От 91 до 270 дни | 5,049               | 2,014               |
|                  | <u><b>6,823</b></u> | <u><b>5,549</b></u> |

*Възрастовата структура* на просрочените необезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

|                   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| от 31 до 90 дни   | 15                  | 16                  |
| от 91 до 180 дни  | -                   | -                   |
| от 180 до 365 дни | 1,899               | 3,672               |
|                   | <u><b>1,914</b></u> | <u><b>3,688</b></u> |

*Движение на коректива за обезценка:*

|   | <u>2011</u>     | <u>2010</u>     |
|---|-----------------|-----------------|
| Салдо в началото на годината              | <u>3</u>        | <u>2</u>        |
| Трансфер от обезценка на дългосрочна част | 3               | 3               |
| Възстановена обезценка                    | (3)             | (2)             |
| Салдо в края на годината                  | <u><b>3</b></u> | <u><b>3</b></u> |

Условията по предоставения краткосрочен заеми на свързани предприятия са както следва:

| <i>Заем</i> | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u> | <u>Договорена</u> | <u>Падеж</u> | <u>Лихвен процент</u> |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
|             | <u>х. лв.</u>       | <u>х. лв.</u>     | <u>сума</u>       |              |                       |
| 1           | 1,814               | -                 | 1,200 щ.д.        | 15.12.2011   | 8%                    |
|             | <u><b>1,814</b></u> | <u><b>-</b></u>   |                   |              |                       |

Предоставеният краткосрочен заем на свързани предприятия е необезпечен.

**19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ**

|   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Вземания по продажби от клиенти в страната  | 618                 | 299               |
| Обезценка на вземания от клиенти в страната | (36)                | (9)               |
| Вземания по продажби от клиенти в чужбина   | 4,495               | 39                |
|   | <u>5,077</u>        | <u>329</u>        |
| Предоставени аванси за доставка от страната | 272                 | 65                |
| Предоставени аванси за доставка от чужбина  | 49                  | 78                |
|   | <u><b>5,398</b></u> | <u><b>472</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

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

*Възрастовата структура* на непадежиралите (редовни) търговски вземания в размер на 4,495 х.лв. (31.12.2010: 146 х.лв.) е до 30 дни.

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания е както следва:

|                   | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| до 30 дни         | 192               | 126               |
| от 31 до 90 дни   | 184               | 29                |
| от 91 до 180 дни  | 193               | 9                 |
| от 181 до 365 дни | 13                | 19                |
|                   | <u>582</u>        | <u>183</u>        |

*Възрастовата структура* на просрочените обезценени търговски вземания е както следва:

|              | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| от 1 до 2 г. | 27                | -                 |
| над 2 г.     | 9                 | 9                 |
| Обезценка    | (36)              | (9)               |
|              | <u>-</u>          | <u>-</u>          |

*Движение на коректива за обезценка:*

|                                | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Салдо в началото на годината   | 9           | 40          |
| Отчетени обезценки             | 27          | 3           |
| Изписани суми като несъбираеми | -           | (34)        |
| Салдо в края на годината       | <u>36</u>   | <u>9</u>    |

*Предоставените аванси* към 31 декември са текущи и са за покупка на:

|           | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Услуги    | 281               | 109               |
| Материали | 40                | 34                |
|           | <u>321</u>        | <u>143</u>        |

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**20. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ**

*Другите вземания и предплатени разходи* включват:

|                                   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| ДДС за възстановяване             | 6,769               | 3,396               |
| Предплатени разходи               | 408                 | 476                 |
| Корпоративен данък                | 120                 | -                   |
| Вземания от работници и служители | 23                  | 24                  |
| Вземания от наем жилища и гаражи  | 14                  | 27                  |
| Депозити                          | 10                  | 12                  |
| Съдебни и присъдени вземания      | 5                   | 6                   |
| Обезценка на съдебни вземания     | (2)                 | (2)                 |
| Други                             | 40                  | 48                  |
| Обезценка на други вземания       | (2)                 | (2)                 |
|                                   | <u><b>7,385</b></u> | <u><b>3,985</b></u> |

*Предплатените разходи* се състоят от:

|  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Застраховки                                | 380               | 378               |
| Предплатени разходи за обработка на кораби | -                 | 47                |
| Абонаменти                                 | 17                | 16                |
| Други                                      | 11                | 35                |
|  | <u><b>408</b></u> | <u><b>476</b></u> |

**21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

|   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|---|---------------------|---------------------|
| Разплащателни сметки  | 161                 | 2,344               |
| Парични средства в каса   | 21                  | 18                  |
| Блокирани парични средства по банкови гаранции<br>(Приложение № 34) | 2,871               | -                   |
|   | <u><b>3,053</b></u> | <u><b>2,362</b></u> |

**22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**

*Основен акционерен капитал*

Към 31 декември 2011 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 декември 2010: 68,394 бр. – 3,575 х. лв.).

*Законовите резерви* са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

### 23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

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

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

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

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

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

- 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).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ**

|                               | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Булгаргаз ЕАД                 | 2,203               | 4,403               |
| Задължения по финансов лизинг | <u>179</u>          | <u>395</u>          |
|                               | <b><u>2,382</u></b> | <b><u>4,798</u></b> |

***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 Неохим АД, 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 2011 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>     | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| До една година  | 215               | 287               |
| Над една година | <u>179</u>        | <u>395</u>        |
|                 | <b><u>394</u></b> | <b><u>682</u></b> |

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

| <i>Срок</i>  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| До една година   | 234               | 323               |
| Над една година  | <u>185</u>        | <u>420</u>        |
|  | 419               | 743               |
| Бъдещ финансов разход по финансов лизинг                   | (25)              | (61)              |
| <b>Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг</b> | <b><u>394</u></b> | <b><u>682</u></b> |



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2012 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 финансовото 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 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 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.

- Към 31 декември 2011 г. Дружеството 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.

|                                 | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u> |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| До 1 година (краткосрочна част) | 301                 | 243               |
| Над 1 година (дългосрочна част) | 716                 | 88                |
|                                 | <u><b>1,017</b></u> | <u><b>331</b></u> |

**26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ**

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2011 при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и Колективния трудов договор на Дружеството работодателят следва да изплаща обезщетения на работниците и служителите при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в Дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Задължението е формирано както следва:

|  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Сегашна стойност на задълженията на 1 януари                                 | 1,320             | 1,163             |
| Непризната актюерска загуба на 1 януари                                      | (416)             | (445)             |
| <b>Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари</b>     | <b>904</b>        | <b>718</b>        |
| Разход, признат в отчета за всеобхватния доход за периода (Приложение № 7)   | 281               | 293               |
| Плащания през периода  | (195)             | (107)             |
| Сегашна стойност на задълженията на 31 декември                              | 1,069             | 1,320             |
| Непризната актюерска загуба на 31 декември                                   | (79)              | (416)             |
| <b>Задължение, признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември</b> | <b>990</b>        | <b>904</b>        |

Изменението в сегашната стойност на задълженията е както следва:

|  | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Сегашна стойност на задълженията на 1 януари</b>    | <b>1,320</b>      | <b>1,163</b>      |
| Разход за лихви за периода                             | 79                | 78                |
| Разход за текущ стаж за периода                        | 174               | 171               |
| Плащания през периода                                  | (195)             | (107)             |
| Разход за минал стаж                                   | 33                | 66                |
| Актюерска (печалба)/загуба за периода                  | (342)             | (51)              |
| <b>Сегашна стойност на задължението на 31 декември</b> | <b>1,069</b>      | <b>1,320</b>      |

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството 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.

|                                   | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| До 1 година (краткосрочна част)   | 20                | 21                |
| Над 1 година ( дългосрочна част ) | 194               | 214               |
|                                   | <u><b>214</b></u> | <u><b>235</b></u> |

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

**НЕОХИМ АД**

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**28. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ**

|  | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Банкови заеми  | 14,791               | 8,507               |
| Разсрочени такси за управление и администриране на заеми | (19)                 | (18)                |
|  | <u><b>14,772</b></u> | <u><b>8,489</b></u> |

Условията, при които е отпуснат заема 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</i>       |              |                                       |
| 1           | 14,772               | 8,489               | До 15,000 х.лв.   | 25.03.2012   | 1-мес.SOFIBOR плюс 4,2 пункта годишно |
|             | <u><b>14,772</b></u> | <u><b>8,489</b></u> |                   |              |                                       |

Предоставеното обезпечение по заемите е оповестено в Приложение № 23.

**29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

|  | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>    |
|--|----------------------|----------------------|
| Получени аванси за продажби на продукцията         | 10,645               | 19,564               |
| Получени заеми                                     | 3,145                | -                    |
| Задължения за доставени материали, горива и услуги | 371                  | 724                  |
| Получени депозити                                  | 45                   | 44                   |
| Лихви по получени заеми                            | 13                   | -                    |
|  | <u><b>14,219</b></u> | <u><b>20,332</b></u> |

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

**30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

|   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|---|---------------------|---------------------|
| Доставчици от страната                            | 6,457               | 3,143               |
| Краткосрочна част от задължения към Булгаргаз ЕАД | 2,200               | 2,100               |
| Доставчици от чужбина                             | 988                 | 543                 |
| Клиенти по аванси във валута                      | 329                 | 537                 |
| Клиенти по аванси в лева                          | 16                  | 20                  |
|   | <u><b>9,990</b></u> | <u><b>6,343</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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 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 няма просрочени задължения.

**31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ**

|   | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|---|---------------------|---------------------|
| Задължения към персонала, в т.ч.:                     | 1,086               | 1,170               |
| <i>Текущи задължения за месец декември</i>            | 764                 | 738                 |
| <i>Начисления за непозлвани компенсируеми отпуски</i> | 322                 | 432                 |
| Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:         | 603                 | 478                 |
| <i>Текущи задължения за месец декември</i>            | 536                 | 392                 |
| <i>Начисления за непозлвани компенсируеми отпуски</i> | 67                  | 86                  |
|   | <u><b>1,689</b></u> | <u><b>1,648</b></u> |

**32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ**

|                              | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Задължение за данък по ЗДДФЛ | 218               | 112               |
| Други                        | 6                 | 5                 |
|                              | <u><b>224</b></u> | <u><b>117</b></u> |

*Задълженията за данъци са текущи.*

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

- по ДДС – до 31 януари 2008
- пълна данъчна ревизия – до 31 декември 2006
- Национален осигурителен институт – до 31 март 2009.

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

| <i>Другите текущи задължения</i> включват:         | <u>31.12.2011</u>   | <u>31.12.2010</u>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Краткосрочна част на провизии (Приложение №25)     | 301                 | 243                 |
| Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг | 215                 | 287                 |
| Удръжки от работните заплати                       | 161                 | 172                 |
| Получени депозити от клиенти                       | 158                 | 206                 |
| Получени гаранции                                  | 129                 | 83                  |
| Задължения за такса водоползване                   | 46                  | 31                  |
| Задължение за дивидент                             | 39                  | 73                  |
| Финансиране  | 20                  | 21                  |
| Други задължения                                   | 75                  | 67                  |
|  | <u><b>1,144</b></u> | <u><b>1,183</b></u> |

Получените депозити от клиенти са основно за амбалаж.

**34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ**

*Значителни неотменяеми договори и ангажименти*

През 2011 г. Дружеството е получило доклади за извършване на обследване за енергийна ефективност. Към 31 декември 2011 г. процесът е приключен. Съгласно издадените документи Дружеството 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 е започнало дейност по изпълнение на необходимите инвестиции.

*Блокирани суми за банкови гаранции*

Дружеството 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 ЕПЕТ ЕООД гр.Одрин срещу дъщерното дружество - Неохим ООД, Турция.

*Поръчителства и предоставени гаранции*

Дружеството е солидарен съдлъжник с дъщерното дружество Неохим Инженеринг ЕООД по договор за многоцелева револвираща кредитна линия в размер на 250 х.лв. с Уникредит Булбанк АД. Краен срок за погасяване – 17.10.2013 г. Състояние на дълга на Неохим Инженеринг ЕООД към 31.12.2011 г.:245 х.лв.

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

**Категории финансови инструменти:**

| <i>Финансови активи</i>   | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>    |
|---|----------------------|----------------------|
| Парични средства и парични еквиваленти                          | 3,053                | 2,362                |
| Кредити и вземания, в т.ч.:                                     | 20,615               | 14,134               |
| <i>Търговски вземания от свързани лица (Приложение 15 и 18)</i> | 15,448               | 13,690               |
| <i>Търговски и други вземания (Приложение 19 и 20)</i>          | 5,167                | 444                  |
| Инвестиции на разположение и за продажба                        | 5                    | 5                    |
|   | <u><b>23,673</b></u> | <u><b>16,501</b></u> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

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

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

| <i>Финансови пасиви</i>                            | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.: | <b>35,414</b>     | <b>27,807</b>     |
| <i>Краткосрочни и дългосрочни заеми</i>            |                   |                   |
| <i>(Приложение № 23,28 и 29)</i>                   | 21,131            | 15,205            |
| <i>Търговски и други задължения</i>                |                   |                   |
| <i>(Приложение № 24, 25, 29, 30 и 33)</i>          | 14,283            | 12,602            |

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено 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 Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от ръководството на Дружеството.

**Пазарен риск**

**Валутен риск**

Дружеството извършва своята дейност обичайно при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Около 65% от финансовите активи на Дружеството се формират от вземания по износ на продукция, договорена за плащане в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

*Валутен структурен анализ*

| <b>31 декември 2011</b>                   | <u>в евро</u> | <u>в щ.д.</u> | <u>в лева</u> | <u>Общо</u>   |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | <u>х. лв.</u> | <u>х. лв.</u> | <u>х. лв.</u> | <u>х. лв.</u> |
| <b>Финансови активи</b>                   |               |               |               |               |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 2,910         | 19            | 124           | 3,053         |
| Кредити и вземания                        | 4,503         | 15,344        | 768           | 20,615        |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | -             | -             | 5             | 5             |
|   | <u>7,413</u>  | <u>15,363</u> | <u>897</u>    | <u>23,673</u> |
| <b>Финансови пасиви</b>                   |               |               |               |               |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | <u>4,189</u>  | <u>-</u>      | <u>31,225</u> | <u>35,414</u> |

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Валутен риск (продължение)*

| 31 декември 2010                          | <i>в евро</i> | <i>в щ.д.</i> | <i>в лева</i> | <i>Общо</i>   |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | <i>х. лв.</i> | <i>х. лв.</i> | <i>х. лв.</i> | <i>х. лв.</i> |
| <b>Финансови активи</b>                   |               |               |               |               |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 558           | 1,763         | 41            | 2,362         |
| Кредити и вземания                        | 2,070         | 11,350        | 714           | 14,134        |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | -             | -             | 5             | 5             |
|   | <b>2,628</b>  | <b>13,113</b> | <b>760</b>    | <b>16,501</b> |
| <b>Финансови пасиви</b>                   |               |               |               |               |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | <b>7,594</b>  | <b>16</b>     | <b>20,197</b> | <b>27,807</b> |

*Анализ на валутната чувствителност*

Дружеството е основно с експозиция към щатския долар. Ефектът от валутната чувствителност при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар 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 Дружеството (след облагане) би бил увеличение с 1,382 х. лв. (2010: 1,179 х. лв.) поради влиянието най-вече на валутните вземания от клиенти. 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 Дружеството (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 Дружеството през съответния период на отчетна година.

*Ценови риск*

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на основната суровина за производство – природен газ, доколкото тази цена се договаря на държавно ниво.

Дружеството не е изложено 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 ценовият риск на продаваната от Дружеството продукция и най-вече на основния продукт – амониевия нитрат.

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



### **35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### ***Кредитен риск***

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

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и други вземания. Последните са представени в отчета 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. 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.

Дружеството осъществява основната част от продажбите си чрез четирима основни дистрибутори, в т.ч.:

- За вътрешен пазар основен дистрибутор на Дружеството е Евро Ферг АД, като обичайната практика е да се договаря предварително заплащане на 100 % от стойността на сделката;
- През 2011 г. износът на Дружеството се осъществява от трима основни дистрибутори: Дистрибутор 1 – 16%, Дистрибутор 2 - 44% и Дистрибутор 3 – 8%.

Ръководството на Дружеството текущо следи и анализира търговската практика с основните дистрибутори и клиенти. На основата на опита като по-рискови са определени продажбите на Неохим ООД, Турция, поради икономическите условия в тази страна, поради което тези вземания са обект на специално текущо внимание и оценка. Ръководството оценява като концентрация на кредитен риск вземанията от Неохим ООД, Турция (72% от вземанията по продажби), в т.ч. текущи вземания по продажби – 8,633 х. лв., разсрочен дълг - 4,845 х. лв., предоставен краткосрочен заем – 1,814 х. лв.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и кредитен рейтинг и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на Дружеството 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.

#### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, 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 Дружеството.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

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

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Матуритетен анализ*

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Дружеството към датата на отчета за финансовото 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.

| <b>31 декември 2011</b>                   | <b>до 1 м.</b> | <b>1-3 м.</b> | <b>3-6 м.</b> | <b>6-12 м.</b> | <b>1-2 г.</b> | <b>2-5 г.</b> | <b>над 5 г.</b> | <b>Общо</b>   |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| <b>Финансови активи</b>                   |                |               |               |                |               |               |                 |               |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 182            | -             | -             | 2,871          | -             | -             | -               | 3,053         |
| Кредити и вземания                        | 8,567          | 4,517         | 1,096         | 1,659          | 2,029         | 3,569         | -               | 21,437        |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | -              | -             | -             | -              | -             | -             | 5               | 5             |
|   | <b>8,749</b>   | <b>4,517</b>  | <b>1,096</b>  | <b>4,530</b>   | <b>2,029</b>  | <b>3,569</b>  | <b>5</b>        | <b>24,495</b> |
| <b>Финансови пасиви</b>                   |                |               |               |                |               |               |                 |               |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | 10,569         | 17,291        | 750           | 2,938          | 3,932         | 507           | 30              | 36,017        |
|   | <b>10,569</b>  | <b>17,291</b> | <b>750</b>    | <b>2,938</b>   | <b>3,932</b>  | <b>507</b>    | <b>30</b>       | <b>36,017</b> |
| <b>31 декември 2010</b>                   | <b>до 1 м.</b> | <b>1-3 м.</b> | <b>3-6 м.</b> | <b>6-12 м.</b> | <b>1-2 г.</b> | <b>2-5 г.</b> | <b>над 5 г.</b> | <b>Общо</b>   |
| <b>Финансови активи</b>                   |                |               |               |                |               |               |                 |               |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 2,362          | -             | -             | -              | -             | -             | -               | 2,362         |
| Кредити и вземания                        | 8,497          | 46            | -             | 1,202          | 2,055         | 3,476         | -               | 15,276        |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | -              | -             | -             | -              | -             | -             | 5               | 5             |
|   | <b>10,859</b>  | <b>46</b>     | <b>-</b>      | <b>1,202</b>   | <b>2,055</b>  | <b>3,476</b>  | <b>5</b>        | <b>17,643</b> |
| <b>Финансови пасиви</b>                   |                |               |               |                |               |               |                 |               |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | 9,728          | 5,089         | 2,094         | 3,771          | 4,533         | 3,030         | 88              | 28,333        |
|   | <b>9,728</b>   | <b>5,089</b>  | <b>2,094</b>  | <b>3,771</b>   | <b>4,533</b>  | <b>3,030</b>  | <b>88</b>       | <b>28,333</b> |

*Риск на лихвоносните парични потоци*

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

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

Дружеството 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Лихвен анализ*

| <b>31 декември 2011</b>                   | <u><i>Безлихвени</i></u> | <u><i>С плаващ<br/>лихвен %</i></u> | <u><i>С фиксиран<br/>лихвен %</i></u> | <u><i>Общо</i></u>   |
|---|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| <i>Финансови активи</i>                   |                          |                                     |                                       |                      |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 21                       | 3,032                               | -                                     | 3,053                |
| Кредити и вземания                        | 18,743                   | 6                                   | 1,866                                 | 20,615               |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | 5                        | -                                   | -                                     | 5                    |
|   | <u><b>18,769</b></u>     | <u><b>3,038</b></u>                 | <u><b>1,866</b></u>                   | <u><b>23,673</b></u> |
| <i>Финансови пасиви</i>                   |                          |                                     |                                       |                      |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | <u><b>9,486</b></u>      | <u><b>22,770</b></u>                | <u><b>3,158</b></u>                   | <u><b>35,414</b></u> |
| <br>                                      |                          |                                     |                                       |                      |
| <b>31 декември 2010</b>                   | <u><i>Безлихвени</i></u> | <u><i>С плаващ<br/>лихвен %</i></u> | <u><i>С фиксиран<br/>лихвен %</i></u> | <u><i>Общо</i></u>   |
| <i>Финансови активи</i>                   |                          |                                     |                                       |                      |
| Парични средства и парични еквиваленти    | 18                       | 2,344                               | -                                     | 2,362                |
| Кредити и вземания                        | 14,057                   | 6                                   | 71                                    | 14,134               |
| Инвестиции на разположение и за продажба  | 5                        | -                                   | -                                     | 5                    |
|   | <u><b>14,080</b></u>     | <u><b>2,350</b></u>                 | <u><b>71</b></u>                      | <u><b>16,501</b></u> |
| <i>Финансови пасиви</i>                   |                          |                                     |                                       |                      |
| Финансови пасиви по амортизирана стойност | <u><b>7,517</b></u>      | <u><b>20,290</b></u>                | <u><b>-</b></u>                       | <u><b>27,807</b></u> |

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Лихвен анализ (продължение)*

| <b>31 декември 2011</b> | <i>С плаващ<br/>лихвен %</i> | <i>Увеличение<br/>на лихвения<br/>процент</i> | <i>Ефект върху<br/>финансовия<br/>резултат след<br/>облагане</i> | <i>Ефект върху<br/>собствения<br/>капитал</i> |
|-------------------------|------------------------------|---|--|---|
| <i>Финансови активи</i> |                              |   |  |   |
| Лева                    | 6                            | 0.5   | 0.03   | 0.03  |
| <i>Финансови пасиви</i> |                              |   |  |   |
| Евро                    | 3,201                        | 0.5   | (14)   | (14)  |
| Лева                    | 19,569                       | 0.5   | (88)   | (88)  |
|                         | <u>22,770</u>                |   | <u>(102)</u>   | <u>(102)</u>                                  |
| <br>                    |                              |   |  |   |
| <b>31 декември 2010</b> | <i>С плаващ<br/>лихвен %</i> | <i>Увеличение<br/>на лихвения<br/>процент</i> | <i>Ефект върху<br/>финансовия<br/>резултат след<br/>облагане</i> | <i>Ефект върху<br/>собствения<br/>капитал</i> |
| <i>Финансови активи</i> |                              |   |  |   |
| Лева                    | 6                            | 0.5   | 0.03   | 0.03  |
| <i>Финансови пасиви</i> |                              |   |  |   |
| Евро                    | 6,716                        | 0.5   | (30)   | (30)  |
| Лева                    | 13,574                       | 0.5   | (61)   | (61)  |
|                         | <u>20,290</u>                |   | <u>(91)</u>  | <u>(91)</u>                                   |

При намаление с 0.5 % крайният ефект върху печалбата на Дружеството (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 Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите (съдружниците), стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

### 35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

|   | <u>2011</u>          | <u>2010</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Общо дългов капитал, в т.ч.:</b>                       | <b>25,928</b>        | <b>22,390</b>        |
| Заеми от банки и трети лица                               | 21,131               | 15,205               |
| Задължения по финансов лизинг                             | 394                  | 682                  |
| Задължения към Булгаргаз ( <i>Приложение № 24 и 30</i> )  | 4,403                | 6,503                |
| <b>Намален с паричните средства и парични еквиваленти</b> | <b>182</b>           | <b>2,362</b>         |
| <b>Нетен дългов капитал</b>                               | <b>25,746</b>        | <b>20,028</b>        |
| <b>Общо собствен капитал</b>                              | <b>112,511</b>       | <b>92,867</b>        |
| <b>Общо капитал</b>                                       | <b>138,257</b>       | <b>112,895</b>       |
| <i>Съотношение на задлъжнялост</i>                        | <u><u>18.62%</u></u> | <u><u>17.74%</u></u> |

#### *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 Дружеството 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 Дружеството 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.

Изключение са инвестициите в дъщерни дружества, за които в момента няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване в годишния финансов отчет.

### 36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Дружеството са както следва:

| <u>Свързани лица</u>                        | <u>Вид на свързаност</u>           |
|---|------------------------------------|
| <i>Акционери:</i>                           |                                    |
| Екотех ООД                                  | Основен акционер (24.37 %)         |
| Евро Ферт АД                                | Основен акционер (24.03 %)         |
| Кариферт Интернешънъл Офшор С. А. Л., Ливан | Основен акционер (17.16 %)         |
| <i>Дъщерни дружества:</i>                   |                                    |
| Неохим Кетъринг ЕООД                        | 100% собственост на Дружеството    |
| Неохим Инженеринг ЕООД                      | 100% собственост на Дружеството    |
| Неохим Протект ЕООД                         | 100% собственост на Дружеството    |
| Неохим ООД – Турция                         | 99.83 % собственост на Дружеството |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху Дружеството (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                           | Оргахим 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    |
| Ем Ди инвест ЕООД                     | Ди Джи Ти Консулт АД              |
| Неоплод ЕООД                          | Лотос ООД                         |
| Фертекспо Интернешънъл Офшор Ливан    | РЕКАП ООД                         |

| <i><u>Доставки от свързани лица</u></i> | <u>2011</u>  | <u>2010</u>  |
|---|--------------|--------------|
| <b><i>Материали</i></b>                 |              |              |
| Дъщерни дружества                       | 1,007        | 904          |
| Други свързани дружества                | 2,164        | 315          |
| Основен акционер                        | 737          | 625          |
|   | <b>3,908</b> | <b>1,844</b> |
| <b><i>Услуги</i></b>                    |              |              |
| Дъщерни дружества                       | 2,373        | 2,359        |
| Други свързани дружества                | 667          | 2,188        |
| Основен акционер                        | 259          | 254          |
|   | <b>3,299</b> | <b>4,801</b> |
| <b><i>Стоки</i></b>                     |              |              |
| Основен акционер                        | <b>44</b>    | <b>23</b>    |
| <b><i>ДМА</i></b>                       |              |              |
| Дъщерни дружества                       | 112          | 346          |
| Основен акционер                        | 51           | -            |
| Други свързани дружества                | 4            | -            |
|   | <b>167</b>   | <b>346</b>   |
| <b>Общо</b>                             | <b>7,418</b> | <b>7,014</b> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

| <i><b>Продажби на свързани лица</b></i>                              | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    |
|--|----------------|----------------|
| <i><b>Продукция</b></i>  |                |                |
| Основен акционер   | 148,417        | 79,245         |
| Други свързани дружества   | 74,769         | 44,508         |
| Дъщерни дружества  | 10,726         | 12,593         |
|  | <b>233,912</b> | <b>136,346</b> |
| <i><b>Възнаграждение за права върху търговски марки и роялти</b></i> |                |                |
| Основен акционер   | <b>1,685</b>   | <b>1,177</b>   |
| <i><b>Услуги</b></i>   |                |                |
| Дъщерни дружества  | 305            | 339            |
| Основен акционер   | 176            | 154            |
| Други свързани дружества   | 22             | 18             |
|  | <b>503</b>     | <b>511</b>     |
| <i><b>Стоки</b></i>  |                |                |
| Дъщерни дружества  | <b>18</b>      | <b>2</b>       |
| <i><b>ДМА</b></i>  |                |                |
| Основен акционер   | <b>4</b>       | <b>456</b>     |
| <i><b>Други</b></i>  |                |                |
| Дъщерни дружества  | 34             | 69             |
| Основен акционер   | 20             | 19             |
| Други свързани дружества   | 4              | 7              |
|  | <b>58</b>      | <b>95</b>      |
| <b>Общо</b>  | <b>236,180</b> | <b>138,587</b> |

Дружеството 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 4 юни 2001 и допълнително споразумение от 29 май 2006 изключителното право на ползване на търговска марка Неоферт (регистрационен №33171, регистрирана на 8 май 1998) за срок до 31 август 2011. Реализираните приходи от предоставянето на това право през 2011 са в размер на 80 х. лв. (2010: 120 х. лв.) и са представени като други доходи от дейността (Приложение № 4).

На 31.08.2011 г. договорът 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 с 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                      |
| <b>Салдо към 31.12.2011:</b> | <b>3,145 х.лв. (31.12.2010- няма)</b> |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

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

|  | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>   |
|--|----------------------|---------------------|
| <b><i>Вземания по продажби в лева</i></b>                                    |                      |                     |
| Основен акционер   | 81                   | 305                 |
| Дъщерни дружества  | 22                   | 22                  |
| Други свързани дружества   | <u>1</u>             | <u>1</u>            |
|  | <b>104</b>           | <b>328</b>          |
| <b><i>Вземания по продажби във валута</i></b>                                |                      |                     |
| Дъщерни дружества  | <u>8,706</u>         | <u>7,012</u>        |
| <i>В т.ч. отчетна стойност</i>   | 8,709                | 7,015               |
| <i>начислена обезценка</i>   | (3)                  | (3)                 |
| Други свързани дружества   | <u>-</u>             | <u>1,968</u>        |
|  | <b>8,706</b>         | <b>8,980</b>        |
| <b><i>Вземания по предоставени аванси в лева</i></b>                         |                      |                     |
| Дъщерни дружества  | 2                    | 7                   |
| Други свързани дружества   | <u>23</u>            | <u>24</u>           |
|  | <b>25</b>            | <b>31</b>           |
| <b><i>Вземания по предоставени заеми във валута</i></b>                      |                      |                     |
| Дъщерни дружества  | <u>1,814</u>         | <u>-</u>            |
| <b><i>Вземания по лихви и неустойки по предоставени заеми във валута</i></b> |                      |                     |
| Дъщерни дружества  | <u>52</u>            | <u>-</u>            |
| <b>Общо</b>  | <b><u>10,701</u></b> | <b><u>9,339</u></b> |

*Дългосрочните вземания от свързани лица* към 31 декември са както следва:

|   | <u>31.12.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b><i>Вземания по продажби във валута</i></b> |                   |                   |
| Дъщерни дружества                             | <u>4,772</u>      | <u>4,382</u>      |
| <i>В т.ч. отчетна стойност</i>                | 5,591             | 5,521             |
| <i>начислена обезценка</i>                    | (819)             | (1,139)           |

*Задълженията към свързани лица* към 31 декември са както следва:



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011  
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

**36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

|  | <u>31.12.2011</u>    | <u>31.12.2010</u>    |
|--|----------------------|----------------------|
| <b><i>Получени аванси за продажба на продукция</i></b>           |                      |                      |
| Основен акционер   | <u>10,645</u>        | <u>19,564</u>        |
| <b><i>Заеми</i></b>  |                      |                      |
| Основен акционер   | <u>3,145</u>         | <u>-</u>             |
| <b><i>Лихви</i></b>  |                      |                      |
| Основен акционер   | <u>13</u>            | <u>-</u>             |
| <b><i>Задължения за доставени материали, горива и услуги</i></b> |                      |                      |
| Други свързани дружества   | 45                   | 386                  |
| Дъщерни дружества  | 277                  | 300                  |
| Основен акционер   | <u>49</u>            | <u>38</u>            |
|  | <u>371</u>           | <u>724</u>           |
| <b><i>Депозити</i></b>   |                      |                      |
| Дъщерни дружества  | 25                   | 26                   |
| Други свързани дружества   | 19                   | 18                   |
| Основен акционер   | <u>1</u>             | <u>-</u>             |
|  | <u>45</u>            | <u>44</u>            |
| <b>Общо</b>  | <u><u>14,219</u></u> | <u><u>20,332</u></u> |

***Възнаграждения на ключовия управленски персонал:***

Ключовият управленски персонал на дружеството е оповестен в Приложение №1.

|                                     | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Заплати и други краткосрочни доходи | 1,044       | 859         |

**37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

На 16 февруари 2012 е подписано споразумение 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 отчета Дружеството 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).

Към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет част от блокираните парични средства на Дружеството (виж Приложение № 21) в размер на 2,510 х. лв. са освободени.