

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2.	БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ	7
3.	ПРИХОДИ	28
4.	ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	29
5.	РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	31
6.	РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	32
7.	РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	32
8.	ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ	33
9.	ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	33
10.	ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	34
11.	ИКОНОМИЯ ОТ/(РАЗХОДИ ЗА) ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	34
12.	ЗАГУБА/ДОХОД НА АКЦИЯ	35
13.	ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	35
14.	ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	36
15.	ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	37
16.	МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	38
17.	ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	40
18.	ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ	41
19.	ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	43
20.	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	43
21.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	44
22.	ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	44
23.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	45
24.	ДЪЛГОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ	46
25.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	46
26.	ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСИРАНИЯ	48
27.	АКТИВИ/(ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	49
28.	КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	49
29.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	50
30.	ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	50
31.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	50
32.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	51
33.	ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	51
34.	УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	51
35.	УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	52
36.	СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	60
37.	ЕФЕКТИ ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА И ФИНАНСОВА КРИЗА И МЕРКИ ЗА ПРЕОДОЛЯВАНЕ НА ВЛИЯНИЕТО ѝ	64
38.	СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	65

НЕОХИМ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Неохим АД (Дружеството) е регистрирано като акционерно дружество през месец юли 1997. Дружеството е създадено през 1951 година. Първоначалната съдебна регистрация като държавна фирма Неохим е с Решение от 2 април 1990 на Хасковски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Димитровград, Източна индустриална зона, ул. "Химкомбинатска" № 3. Последните промени в Устава на Дружеството и в органите на управление са вписани в регистъра на търговските дружества на 19 юни 2009 г.

1.1. Собственост и управление

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

Към 31 декември 2009 разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Еко Тех АД	- 27.42 %
• Евро Ферг АД	- 23.83 %
• Кариферт Интернешънъл Офшор С. А. Л., Ливан	- 17.16 %
• Аргофер Интернешънъл Естаблишмънт, Лихтенщайн	- 7.68 %
• Неохим АД (обратно изкупени акции)	- 2.58 %
• Златен лев холдинг АД	- 1.95 %
• Универсален пенсионен фонд Съгласие	- 1.57 %
• Лукойл Гарант България - УПФ	- 1.32 %
• ДПФ Лукойл Гарант – България	- 0.96 %
• УПФ ЦКБ Сила	- 0.87 %
• Други	- 14.66 %

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 от Димитър Стефанов Димитров – Главен изпълнителен директор и Васил Живков Грънчаров – Изпълнителен директор.

Към 31 декември 2009 общият брой на персонала в Дружеството е 1,205 работници и служители (31 декември 2008: 1,349).

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**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.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева	56,520	66,728	66,256
Реален растеж на БВП	6.2%	6.0%	-5.0%
Инфлация в края на годината	12.5%	7.8%	0.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4198	1.3368	1.4055
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3312	1.3873	1.3641
Основен лихвен процент в края на годината	4.58%	5.77%	0.55%
Безработица (в края на годината)	6.91%	6.27%	9.13%

Източник: Национален статистически институт и Българска Народна Банка

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, прилагане изискванията на МСС 23 Разходи по заеми и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход;
- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането/производството. Дружеството прилага промените в стандарта от 01.01.2009 г.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.
- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС 14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност. Във връзка с прилагането на МСФО 8 Оперативни сегменти от 01.01.2009 не са настъпили промени в идентифицираните оперативни сегменти. Дружеството има един единствен сегмент на отчитане.

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2009 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна pro rata дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;
- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване(на права) и отменяния(анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността;
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкуване се прилага за договори, при които дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.).Това тълкуване дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.) Това тълкуване дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив.То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;
- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкуване дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.). Това тълкуване дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Дружеството за следващи периоди:

- Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;
- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост.
- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третиран като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поэтапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството- майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби. Ръководството е взело решение да прилага промените в този стандарт за периоди след 2009 г., перспективно, като те ще засегнат основно бъдещите операции по придобивания и загуба на контрол в дъщерни дружества.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;
- КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.) Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;
- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. - прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) - относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

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

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г. (продължение)

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК) Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност;
- КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

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

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 22 март 2010.

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 на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.26.

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

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този 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.

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”.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

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 на стоките преминават у купувача.

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

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

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните 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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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.

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

2.8. Имоти, машини и оборудване (продължение)

Методи на амортизация (продължение)

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

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

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

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансово състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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).

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

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 финансово състояние по себестойност, тъй като техните акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

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

Всички покупки и продажби на ценни книжа “на разположение и за продажба” се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която 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 приваждане 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.

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 № 2.24)

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 № 2.24).

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;
- 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 № 2.24).

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

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в 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 финансово състояние (Приложение № 2.24).

2.17. 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 финансово състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и 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.

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

2.17. Лизинг (продължение)

Оперативен лизинг (продължение)

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.

2.18. 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.

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 "Гарантиране 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). Допълнително, със Закона за бюджета на ДОО за съответната година се утвърждават размерите на минимален и максимален месечен осигурителен доход, на вноската за фонд ГВРС и диференцираните размери на вноската за ТЗПБ. Размерът на задължителната здравно-осигурителна вноска се определя със Закона за бюджета на НЗОК за съответната година, а начинът на разпределянето ѝ между работодателя и служителя е дефиниран в Закона за здравното осигуряване (ЗЗО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО в УПФ/ППФ, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване за 2008 г. и 2009 г. за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството, е както следва:

- за периода 01.01.2008 г. – 31.12.2008 г.:

- за работещите при условията на втора категория труд: 42.5% (от които 29.5% за сметка на работодателя);
- за работещите при условията на трета категория труд: 32.5% (от които 19.5% за сметка на работодателя);

- за периода 01.01.2009 г. – 31.12.2009 г.:

- за работещите при условията на втора категория труд: 40.5% (от които 27.5% за сметка на работодателя);
- за работещите при условията на трета категория труд: 30.5% (от които 17.5% за сметка на работодателя);

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

2.18. Доходи за персонала (продължение)

- за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г. :

- за работещите при условията на втора категория труд: 38.5% (от които 26.4% за сметка на работодателя);
- за работещите при условията на трета категория труд: 28.5% (от които 16.4% за сметка на работодателя).

В допълнение, работодателят внася изцяло за своя сметка осигурителна вноска за фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите”, в размер на 0.1% (за 2009 г. и 2010 г.), както и осигурителна вноска за фонд “Трудова злополука и професионална болест”, която е диференцирана за различните предприятия – от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието (съгласно Приложение към ЗБДОО за съответната година). За Дружеството тази вноска е 0.7 % (за 2009 г. и 2010 г.). Осигурителните вноски в проценти за 2008 година не се различават от посочените за 2009.

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”, 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 персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) 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 компенсируеми 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.

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

2.18. Доходи за персонала (продължение)

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.

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 финансово 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. Разходите за минал стаж се признават веднага 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 финансово 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 финансово състояние по тяхната сегашна стойност.

2.19. 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.

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

2.19. Акционерен капитал и резерви (продължение)

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.

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 финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната цена на обратно изкупените акции е намален собственият капитал на Дружеството.

2.20. 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 2009 е 10% (2008: 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.

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

2.20. Данъци върху печалбата (продължение)

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 2009 е 10% (31 декември 2008: 10%).

2.21. 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.

2.22. 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 финансово състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, 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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.23. Дарение от публични институции

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.

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.

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

2.24. Финансови инструменти

2.24.1. 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 финансово състояние.

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

Финансовите активи се отписват от отчета за финансово 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 финансово 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 финансово състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на 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 финансово 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”.

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

2.24. Финансови инструменти (продължение)

2.24.1. Финансови активи (продължение)

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.

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.

Деривативни финансови инструменти

При осъществяването на дейността си Дружеството извършва продажби на продукция на международните пазари като получава постъпления в чуждестранна валута. За да се предпази от рисковете от негативни промени в движението на валутните курсове, през 2008, Дружеството хеджира валутния риск присъщ за тези продажби чрез сключване на договори за валутни суапове и форуърди. Такива договори са финансови инструменти, наричани деривативи. Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при закупуване. Деривативните финансови инструменти на Дружеството възникнали през 2008 са определени като деривативи за търговия.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и в следствие се преоценяват по справедлива стойност. Отчитат се като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Промяната в стойността на деривативите за търговия се отчита директно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.24.2. 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.

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

2.24. Финансови инструменти (продължение)

2.24.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал (продължение)

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансово състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.15).

2.25. 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.

2.26. 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 рекултивиране на терена, когато едновременно са налице:

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

За определяне на размера на провизията Дружеството назначава лицензирани експерти-еколози, които изготвят прогнозна оценка на разходите по видове дейности, необходими за изпълнение на задължението и издават специален доклад и план-сметка. Сумите, които се очаква, че ще бъдат усвоявани за срок, по-дълъг от една година, се дисконтират, като се използва дисконтов фактор, определен при 7.16% (Приложение № 24).

Признаване на данъчни активи

Ръководството на Дружеството е преценило, че към датата на издаване на настоящия отчет и на база на бюджетираните положителни резултати за следващите години, в рамките на крайния период, определен с българския Закон за корпоративно подоходно облагане (5 год.) за пренасяне на данъчни загуби, то ще може да генерира достатъчна облагаема печалба за да приспадне данъчната загуба за 2009 г. в размер на 12,335 х.лв. Поради това то е взело решение да признае активи по отсрочени данъци в индивидуалния финансов отчет за 2009 г. на стойност 1,234 х.лв.

3. ПРИХОДИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Продажби в страната	86,915	136,578
Продажби извън страната	8,570	140,688
	<u>95,485</u>	<u>277,266</u>

Продажби по продукти в страната

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Амониев нитрат –ЕС тор	79,709	104,746
Роялти	1,472	4,881
Амоняк	1,818	10,989
НРК ес тор	720	2,726
КФС	546	7,972
Въглероден диоксид	391	1,751
Амонячна вода	387	810
Натриев нитрат	384	580
Диазотен оксид	333	361
Азотна киселина	308	319
Формалин	302	679
Амониев хидрогенкарбонат	169	154
Кислород	112	138
Натриев нитрит	68	125
Други	196	347
	<u>86,915</u>	<u>136,578</u>

Продажбите по продукти извън страната за 2009 са както следва:

	Европа	Северна Америка	Южна Америка	Азия и Африка	Общо
Амониев нитрат – ЕС тор	1,017	-	-	5,451	6,468
Амоняк	1,176	-	-	-	1,176
Натриев нитрат	33	-	-	379	412
Въглероден диоксид	63	-	-	-	63
Амониев хидрогенкарбонат	229	-	-	222	451
	<u>2,518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,052</u>	<u>8,570</u>

Продажбите по продукти извън страната за 2008 са както следва:

	Европа	Северна Америка	Южна Америка	Азия и Африка	Общо
Амониев нитрат – ЕС тор	78,634	6,447	30,986	-	116,067
Амоняк	22,271	-	-	-	22,271
Натриев нитрат	1,172	-	-	92	1,264
Натриев нитрит	755	-	-	12	767
Амониев хидрогенкарбонат	319	-	-	-	319
	<u>103,151</u>	<u>6,447</u>	<u>30,986</u>	<u>104</u>	<u>140,688</u>

3. ПРИХОДИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството получава приходи от роялти в размер на 1,472 х. лв. (2008: 4,881 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.

Информация за основни клиенти

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

Клиент	2009	2008
Клиент 1	87,162	115,806
Клиент 2	365	60,841
Клиент 3	13	37,758

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2009	2008
Приходи от продажба на стоки	5,298	4,039
Отчетна стойност на продадени стоки	(4,974)	(3,586)
<i>Печалба от продажба на стоки</i>	<u>324</u>	<u>453</u>
Приходи от продажба на материали	109	456
Отчетна стойност на продадени материали	(76)	(271)
<i>Печалба от продажба на материали</i>	<u>33</u>	<u>185</u>
Приходи от продажба на ДМА	480	94
Балансова стойност на продадени ДМА	(458)	(62)
<i>Печалба от продажба на ДМА</i>	<u>22</u>	<u>32</u>
Приходи от продажба на услуги	1,625	1,800
Възстановена обезценка	459	368
Излишъци на активи	273	148
Възнаграждение за права върху търговски марки	120	120
Печалба /(загуба) от курсови разлики	76	1,191
Приходи от финансиране	70	30
Приходи от ликвидация на ДМА	25	131
Отписани задължения	7	22
Приходи от глоби и неустойки	6	214
Диспач	-	240
Други	121	155
	<u>3,161</u>	<u>5,089</u>

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 в периоди на планови ремонти, а са предварително договорирани като постоянни доставки за клиенти.

<i>Печалбата от продажба на стоки</i> включва:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Амониев нитрат	290	57
Амоняк	30	391
Други	<u>4</u>	<u>5</u>
	<u>324</u>	<u>453</u>

<i>Печалбата от продажба на материали</i> включва:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Масло отработено	7	17
Метален скрап	4	78
Метанол	-	21
Други	<u>22</u>	<u>69</u>
	<u>33</u>	<u>185</u>

<i>Приходите от продажба на услуги</i> включват:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Маневрени услуги	863	840
Приходи от наеми	333	324
Транспортни услуги	142	308
Други	<u>287</u>	<u>328</u>
	<u>1,625</u>	<u>1,800</u>

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Основни суровини и материали	76,959	171,021
Горива и енергия	8,139	13,422
Резервни части	789	1,847
Спомагателни материали	544	1,255
Други материали	423	863
	<u>86,854</u>	<u>188,408</u>

Основните суровини и материали включват:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Природен газ	70,130	151,110
Амбалаж	2,607	4,367
Магнезит	644	1,227
Амоняк	360	33
Сода калцинирана	351	1,260
Карбамид	298	3,518
Моноамониев фосфат	264	780
Натриева основа	253	329
Перфлоу	215	673
Моноетаноламин	193	228
Метанол	186	3,771
Калиев хлорид	70	229
Други суровини и материали	1,388	3,496
	<u>76,959</u>	<u>171,021</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Охрана	1,192	1,191
Ремонт на ДМА	1,152	4,290
Разходи за транспорт	637	5,319
Застраховки	580	424
Данъци и такси	525	387
Наем на жп цистерни	410	427
Енергийна ефективност	409	90
Абонаментно обслужване и технически контрол	372	324
Почистване и озеленяване	313	323
Услуги от чуждестранни организации	261	90
Консултантски услуги	213	173
Поддръжка на ж.п.съоръжения	204	158
Наем на други активи	194	232
Разходи за комуникация	171	210
Оползотворяване на отпадъци от опаковки	127	159
Банкови такси	100	157
Спедиторски услуги	100	68
Реклама	95	188
Проектиране	60	116
Хамалие и пристанищни разходи	50	1,618
Курсове квалификация	42	69
Рекултивация на депа за отпадъци	8	27
Обезвреждане на опасни отпадъци	4	40
Изготвяне на сертификат за безопасност ж.п.транспорт	-	179
Комисионни по продажби	-	17
Други услуги	382	250
	<u>7,601</u>	<u>16,526</u>

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Разходи за възнаграждения	12,921	20,739
Социални осигуровки	2,616	4,737
Предоставена храна на персонала	1,292	1,791
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	304	206
	<u>17,133</u>	<u>27,473</u>

Разходите за възнаграждения включват:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Разходи за текущи възнаграждения	12,564	20,310
Начислени суми за неизползван платен отпуск	357	429
	<u>12,921</u>	<u>20,739</u>

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Социалните осигуровки</i> включват:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Осигуровки	2,545	4,641
Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	71	96
	<u>2,616</u>	<u>4,737</u>

8. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

<i>Обезценката на активи</i> е както следва:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Материали	45	354
Продукция	29	36
Вземания	14	1,242
ДМА	1	1,103
Незавършено производство	-	51
	<u>89</u>	<u>2,786</u>

Във връзка с въведеното в експлоатация през 2008 г. ново разширение на инсталация за производство на амониев нитрат, е спряно производството на амониев нитрат в използваната до момента стара инсталация, която не отговаря на изискванията за екологични норми.

В резултат на направен преглед от специалисти на Дружеството към 31 декември 2008 за възстановимата стойност на компонентите на тази инсталация е направена обезценка на същите в размер на 857 х.лв. и на други активи, които не се очаква да се използват в дейността на стойност 246 х.лв.

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>Другите разходи за дейността</i> включват:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Балансова стойност на отписани ДМА	145	160
Разходи за командировки	137	280
Брак на материали и продукция	82	39
Представителни разходи	68	233
Дарения	29	34
Присъдени обезщетения	26	24
Стипендии	20	23
ДДС	18	54
Имуществени санкции	16	41
Изложби и панаири	10	13
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	7	13
Провизия за рекултивация	4	206
Отписани разходи за придобиване на ДМА	-	962
Други	71	77
	<u>633</u>	<u>2,159</u>

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отписаните разходи за придобиване на ДМА през 2008 са по два прекратени проекта: за производство на карбамид в размер на 752 х.лв. поради промените в цените на природен газ като суровина за производство, увеличената конкуренция на пазара и влиянието на цените на металите; за изграждане на инсталация за сушене на натриев нитрит в размер на 210 х.лв., поради негативните резултати от проведени 72 часови проби при експлоатационни условия, които са потвърдили, че методът за сушене и охлаждане на натриев нитрит е неподходящ за дадения продукт.

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи включват:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи от лихви	204	238
Печалба от операции с финансови инструменти	-	579
	<u>204</u>	<u>817</u>

Финансовите разходи включват разходи за лихви по получени заеми в размер на 1,058 хил. лв. (2008: 1,682 хил.лв.)

11. ИКОНОМИЯ ОТ/(РАЗХОДИ ЗА) ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Отчет за всеобхватния доход(печалбата или загубата за годината)</i>		
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	(4,753)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>1,940</u>	<u>(216)</u>
Общо икономия от/(разход за) данъци върху печалбата	<u>1,940</u>	<u>(4,969)</u>
<i>Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Счетоводна (загуба)/печалба за годината	<u>(19,789)</u>	<u>49,810</u>
Данъци върху печалбата – 10% (2008: 10%)	1,979	(4,981)
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>		
Свързани с увеличения - 408 х. лв.(2008:177 х. лв.)	(41)	(18)
Свързани с намаления - 14 х. лв. (2008: 299х. лв.)	<u>2</u>	<u>30</u>
Общо икономия от/(разход за) данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината)	<u>1,940</u>	<u>(4,969)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>(9.80)%</u>	<u>10.0%</u>

12. ЗАГУБА/ДОХОД НА АКЦИЯ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Средно претеглен брой акции, на база дни	2,609,842	2,609,842
(Загуба)/ нетна печалба за годината (х. лв.)	(17,849)	44,841
(Загуба)/доход на акция (лева)	(6.84)	17.18

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<u>Земни и сгради</u>	<u>Машины, съоръжения и оборудване</u>	<u>Транспорт- ни средства</u>	<u>Други</u>	<u>Разходи за придобиване на ДМА</u>	<u>Общо</u>	<u>Немате- риални активи</u>
Отчетна стойност							
към 1 януари 2008	18,680	60,276	5,349	941	27,188	112,434	262
Постъпили	-	-	802	-	15,860	16,662	399
Излезли	(4)	(257)	(62)	(39)	(1,019)	(1,381)	(2)
Прехвърлени	4,273	27,748	-	61	(32,082)	-	-
31 декември 2008	22,949	87,767	6,089	963	9,947	127,715	659
Постъпили	-	-	648	-	7,245	7,893	15
Излезли	(501)	(333)	(213)	(13)	(16)	(1,076)	(2)
Прехвърлени	1,577	5,475	-	70	(7,122)	-	-
31 декември 2009	24,025	92,909	6,524	1,020	10,054	134,532	672
Натрупана амортизация							
1 януари 2008	2,737	15,537	1,932	421	-	20,627	245
Начислена амортизация за годината	577	4,709	559	93	-	5,938	15
Обратно възстановени загуби от обезценка	413	685	-	5	-	1,103	-
Отписана амортизация	-	(75)	(29)	(35)	-	(139)	(3)
31 декември 2008	3,727	20,856	2,462	484	-	27,529	257
Начислена амортизация за годината	641	7,364	647	88	-	8,740	89
Начислена обезценка	-	-	-	1	-	1	-
Отписана обезценка	(25)	(22)	-	-	-	(47)	-
Отписана амортизация	(31)	(192)	(151)	(11)	-	(385)	(2)
31 декември 2009	4,312	28,006	2,958	562	-	35,838	344
Нетна балансова стойност към 31 декември 2008	19,222	66,911	3,627	479	9,947	100,186	402
Нетна балансова стойност към 31 декември 2009	19,713	64,903	3,566	458	10,054	98,694	328

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

Към 31 декември 2009 дълготрайните материални активи на Дружеството включват земи на стойност 3,739 х. лв. (31 декември 2008: 4,021 х. лв.) и сгради с балансова стойност 15,974 х. лв. (31 декември 2008: 15,201 х. лв.).

Към 31 декември 2009 в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 1,708 х. лв. (31 декември 2008: 1,357 х. лв.).

Към 31 декември 2009 има учреден залог като обезпечение по ползван банков инвестиционен кредит на машини и съоръжения с балансова стойност 20,466 х. лв. (31 декември 2008: 14,669 х. лв.).

През 2009 година активи с балансова стойност 552 х. лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31 декември 2008: 657 х. лв.).

Към 31 декември разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

- Предоставени аванси на доставчици в размер на 860 х. лв. (31 декември 2008: 796 х. лв.);
- Автоматизация на АМ-76 в размер на 3,872 х.лв. (31 декември 2008: 3,045 х. лв.);
- Реконструкция на производство за смесени торове в размер на 2,107 х.лв. (31 декември 2008: 1,943 х. лв.);
- Уредба-ГПП2-1X20/25MV в размер на 1,667 х.лв. (31 декември 2008: 709 х. лв.);
- Разпределителна подстанция въведена през 2009 (31 декември 2008: 2,703 х. лв.);
- Производство на амониев нитрат – 43% азотна киселина в размер на 569 х.лв. (31 декември 2008: няма);
- Подмяна топлообменник за охлаждане на димен газ в размер на 128 х.лв. (31 декември 2008: няма);
- Монтаж на допълнителен хладилник за охлаждане на нитрозни газове в размер на 106 х.лв. (31 декември 2008: няма);
- Други обекти в размер на 745 х.лв. (31 декември 2008: 751 х. лв.).

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

<i>Име на дружеството</i>	<i>Местонахождение</i>	<i>Балансова</i>	<i>% на</i>	<i>Балансова</i>	<i>% на</i>
		<i>стойност</i>	<i>участие</i>	<i>стойност</i>	<i>участие</i>
	<i>на регистрация</i>	<i>31.12.2009</i>		<i>31.12.2008</i>	
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
Тракия прес ХХІ век ООД	България	-	-	6	52
		4,154		4,160	

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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;
- Тракия прес XXI век ООД, гр. Димитровград - издателска дейност, полиграфическа дейност, рекламни услуги и други. Дата на придобиване – 4 януари 2002. На 23.10.2009 г. са продадени дружествените дялове.

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Търговски вземания във валута	5,182	5,339
Обезценка	(1,354)	(1,663)
	<u>3,828</u>	<u>3,676</u>

Съгласно сключено споразумение, на 29 декември 2006 с Неохим ООД, Турция са разсрочени търговски вземания. На 19 декември 2008 погасителният план е предоговорен. Дългосрочните и краткосрочни вземания общо са в размер на 5,250 х. лв. (31 декември 2008: 5,408 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 - 5,250 х. лв.- 3,849 х. щ. д.; (31 декември 2008: 5,408 х. лв.- 3,899 х. щ. д.), в т.ч. дългосрочна част 5,182 х. лв. – 3,799 х. щ. д. (31 декември 2008: 5,339 х. лв.- 3,849 х. щ. д.);
- амортизируема стойност – 3,894 х. лв.- 2,855 х. щ. д.(31 декември 2008: 3,743 х. лв., 2,698 х. щ. д.), в т.ч. дългосрочна част - 3,828 х. лв. (31 декември 2008: 3,676 х. лв.)

Възстановимата до една година част от вземанията в размер на 66 х. лв. (31 декември 2008: 67 х. лв.) е представена в отчета за финансово състояние като текущи активи (Приложение № 17).

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Движение на коректива за обезценка</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Салдо в началото на годината	1,663	666
Възстановена обезценка	(284)	(249)
Ефект от преоценка на валутни позиции	(23)	17
Отчетени обезценки	-	1,231
Трансфер на обезценка в краткосрочна част	(2)	(2)
Салдо в края на годината	<u>1,354</u>	<u>1,663</u>

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Материали	16,755	18,271
Готова продукция	14,178	7,713
Незавършено производство	2,883	7,012
Стоки	<u>1</u>	<u>3,642</u>
	<u>33,817</u>	<u>36,638</u>
<i>Материалите</i> включват:		
	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Благородни метали	4,974	4,993
Основни материали	4,405	6,223
Резервни части и лагери	4,284	3,899
Спомагателни материали	2,006	2,194
Амбалажни материали	703	554
Автомобилни гуми	107	110
Катализатори	39	44
Други материали	<u>237</u>	<u>254</u>
	<u>16,755</u>	<u>18,271</u>

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основни материали:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Метали	1,353	1,645
Проводници и кабели	755	775
Химикали, катализатори	431	242
Калиев хлорид	302	372
Моноамониев фосфат	269	533
Магнезит	246	400
Карбамид	244	542
Строителни материали	205	205
Електроди	155	161
Сода калцинирана	106	167
МЕА разтвор	99	193
Масла	83	93
Перфлоу	70	63
Метанол	5	176
Други	82	656
	<u>4,405</u>	<u>6,223</u>

Готовата продукция се състои от:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Амониев нитрат – ЕС тор	13,916	7,360
Амониев хидрогенкарбонат	157	159
Карбамидформалдехидна смола	21	70
Натриев нитрат – технически	20	13
Амонячна вода	20	27
Други	44	84
	<u>14,178</u>	<u>7,713</u>

Незавършеното производство включва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Амоняк	1,713	5,546
Формалин	518	673
Азотна киселина	102	317
Въглероден диоксид	5	39
Желязо-молибденов катализатор	43	25
Други	502	412
	<u>2,883</u>	<u>7,012</u>

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стоките включват:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Амониев нитрат	-	3,095
Амоняк	-	360
Други	1	187
	<u>1</u>	<u>3,642</u>

Към 31 декември 2009 има учредени залози като обезпечение по ползвани банкови кредити върху следните материални запаси:

- Благородни метали – 4,974 х. лв.;
- Готова продукция (амониева селитра) – 13,916 х. лв.;
- Незавършено производство (амоняк) - 1,713 х. лв.

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Вземания по продажби във валута	9,205	4,768
Вземания по продажби в лева	306	54
<i>Общо търговски вземания</i>	<u>9,511</u>	<u>4,822</u>
Разсрочен дълг от дъщерно дружество (Приложение № 15)	68	69
Обезценка на разсрочен дълг	(2)	(2)
	<u>66</u>	<u>67</u>
Вземания по предоставени аванси в лева	-	123
	<u>9,577</u>	<u>5,012</u>

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на контрагентите - свързани лица до 270 дни. Забава след срок от 360 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:

- в щатски долари 6,738 х. щ.д. - 9,192 х. лв. (31 декември 2008 3,437 х. щ.д.- 4,768 х. лв.)
- в евро 7 х.евро - 13 х.лв. (31 декември 2008: няма)

Най-съществени по размер – 97% (31.12.2008: 96%) са вземанията от дъщерно дружество в Турция.

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
до 30 дни	4,105	31
от 31 до 90 дни	1,752	-
	<u>5,857</u>	<u>31</u>

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
от 31 до 90 дни	9	38
от 91 до 180 дни	157	2
от 180 до 365 дни	-	2,916
от 1 до 2 г.	3,488	1,835
	<u>3,654</u>	<u>4,791</u>

Движение на коректива за обезценка:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Салдо в началото на годината	<u>2</u>	<u>88</u>
Трансфер от обезценка на дългосрочна част	2	2
Възстановена обезценка	(2)	(88)
Салдо в края на годината	<u>2</u>	<u>2</u>

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Вземания по продажби от клиенти в страната	234	937
Обезценка на вземания от клиенти в страната	(20)	(28)
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	42	81
Обезценка на вземания от клиенти в чужбина	(20)	(40)
	<u>236</u>	<u>950</u>
Предоставени аванси за доставка в страната	638	413
Предоставени аванси за доставка в чужбина	309	57
	<u>1,183</u>	<u>1,420</u>

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на клиентите до 360 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 е в размер на 26 х.лв. (31.12.2008: 665 х.лв.) е до 30 дни.

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания е както следва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
до 30 дни	88	200
от 31 до 90 дни	27	45
от 91 до 180 дни	93	15
от 181 дни до 365	<u>2</u>	<u>25</u>
	<u>210</u>	<u>285</u>

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания е както следва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
над 2 г.	40	68
Обезценка	<u>(40)</u>	<u>(68)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Движение на коректива за обезценка:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Салдо в началото на годината	68	89
Отчетени обезценки	4	11
Изписани суми като несъбираеми	(28)	(1)
Възстановена обезценка	<u>(4)</u>	<u>(31)</u>
Салдо в края на годината	<u>40</u>	<u>68</u>

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Материали	624	245
Услуги	<u>323</u>	<u>225</u>
	<u>947</u>	<u>470</u>

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ*Другите вземания и предплатени разходи* включват:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
ДДС за възстановяване	3,101	3,143
Предплатени разходи	444	618
Корпоративен данък	135	-
Вземания от работници и служители	28	39
Вземания по финансиране	28	17
Вземания от наем жилища и гаражи	22	14
Обезценка на вземания от наеми	(2)	(2)
Депозити	16	8
Съдебни и присъдени вземания	13	58
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	-	(42)
Предоставени заеми на служители	7	12
Данък върху социални разходи	-	2
Други	80	150
Обезценка на други вземания	(33)	(33)
	<u>3,839</u>	<u>3,984</u>

Предплатените разходи се състоят от:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Застраховки	420	528
Абонаменти	18	20
Предплатени такси по банков кредит оборотни средства	-	56
Други	6	14
	<u>444</u>	<u>618</u>

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Разплащателни сметки	512	7,144
Блокирани парични средства по съдебни дела	222	222
Парични средства в каса	11	15
	<u>745</u>	<u>7,381</u>

Блокираните парични средства по съдебни дела включват трайно блокирани средства (запор) по съдебен иск в размер на 222 х. лв. (31 декември 2008: 222 х. лв.) (Приложение № 34), които са изключени от паричните средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци.

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31 декември 2009 регистрираният акционерен капитал на Неохим АД възлиза на 2,654 х. лв., разпределен в 2,654,358 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Обратно изкупените собствени акции са 68,394 броя в размер на 3,575 х. лв. (31 декември 2008: 68,394 бр. – 3,575 х. лв.).

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

22. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Дългосрочни задължения по банкови заеми		
Банкови заеми	6,254	10,354
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(33)	(80)
	<u>6,221</u>	<u>10,274</u>
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми		
Банкови заеми	4,112	3,641
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(47)	(66)
	<u>4,065</u>	<u>3,575</u>
Общо задължения по лихвени заеми	<u>10,286</u>	<u>13,849</u>

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

Заем	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	Договорена	Падеж	Лихвен процент
	<i>х. лв.</i>	<i>х. лв.</i>	сума във		
			валута		
1	7,146	9,966	5,500 х.евро	20.03.2012	1М EURIBOR плюс 3 пункта годишно
2	3,140	3,883	2,000 х.евро	16.06.2013	1М EURIBOR плюс 3 пункта годишно
	<u>10,286</u>	<u>13,849</u>			

Средствата са отпуснати с цел обновяване и реконструкция на производствените инсталации за амониев нитрат и амоняк.

22. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

- оборудване с балансова стойност 20,466 х. лв. към 31 декември 2009 (Приложение № 13).
- благородни метали с отчетна стойност 4,974 х. лв. към 31 декември 2009 (Приложение № 16 и 28).
- готова продукция – амониев нитрат с отчетна стойност 13,916 х. лв. 31 декември 2009 (Приложение № 16 и 28).
- незавършено производство – амоняк с отчетна стойност 1,713 х. лв. 31 декември 2009 (Приложение № 16 и 28).
- постъпления от бъдещи вземания по сключени договори за продажба на стойност до 39,260 х.щ.д. (Приложение № 28).

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Булгаргаз ЕАД	6,503	7,503
Задължения по финансов лизинг	766	723
	<u>7,269</u>	<u>8,226</u>

Задължения към Булгаргаз ЕАД

Общата сума на задължението е в размер на 7,503 х. лв. (31 декември 2008: 8,503 х. лв.). На 7 май 2007 е подписан анекс към първоначално 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
- договорено е плащане на лихва за разсрочените вноски в размер на ОЛП плюс 4 пункта годишна лихва. Плащанията по лихвата са дължими след 2012.

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

- 6,503 х. лв. – дългосрочно задължение, разпределено в месечни вноски съгласно погасителен план от 1 януари 2011 до 31 декември 2013 (31 декември 2008 г: 7,503 х. лв.).
- 1,000 х. лв. – дължими до 31 декември 2010 (сумата е представена като краткосрочно задължение към доставчици (31 декември 2008: 1,000 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 2009 задълженията по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили. Те са представени нетно от дължимата лихва и са както следва:

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)*Задължения по финансов лизинг (продължение)*

<i>Срок</i>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
До една година	336	327
Над една година	766	723
	<u>1,102</u>	<u>1,050</u>

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

<i>Срок</i>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
До една година	399	394
Над една година	836	810
	<u>1,235</u>	<u>1,204</u>
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	<u>(133)</u>	<u>(154)</u>
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	<u>1,102</u>	<u>1,050</u>

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2009 плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на леки автомобили. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в други текущи задължения в отчета за финансово състояние като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг (Приложение № 33).

24. 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 мероприятията по рекултивацията е 2019. Общата стойност на провизията, определена на база експертна оценка за размера на очакваните разходи по изпълнение на задължението е 511 х. лв. (31 декември 2008 – 465 х. лв.) (Приложение № 2.22), а амортизируемата стойност, по която същата е представена в отчета за финансовото състояние е в размер на 350 х. лв. (31 декември 2008 – 398 х. лв.), в т.ч. дългосрочна част - 126 х. лв. (31 декември 2008 – 168 х. лв.). Амортизируемата стойност е изчислена на база сегашната стойност на всички бъдещи парични плащания, дисконтирана с лихвен процент 7,159%. Дължимите до една година плащания в размер на 224 х. лв. (31 декември 2008 – 230 х. лв.), са представени в отчета за финансовото състояние като други текущи задължения.

25. 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 2009 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 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в Дружеството.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Задължението е формирано както следва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	1,055	1,237
Непризната актюерска загуба на 1 януари	(473)	(554)
Задължение признато в отчета за финансово състояние на 1 януари	582	683
Разход за лихви	66	70
Разход за текущ стаж	145	134
Нетна актюерска загуба, призната за периода	93	65
Ефект от планирани съкращения	-	(63)
Плащания през периода	(168)	(307)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	1,163	1,055
Непризната актюерска загуба на 31 декември	(445)	(473)
Задължение, признато в отчета за финансово състояние на 31 декември	718	582

Изменението в сегашната стойност на задълженията е както следва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	1,055	1,237
Разход за лихви за периода	66	70
Разход за текущ стаж за периода	145	134
Плащания през периода	(168)	(307)
Ефект от планирани съкращения	-	(63)
Актюерска загуба/(печалба) за периода	65	(16)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	1,163	1,055

Акумулираният ефект от действието на разликата между действителния опит през 2009, 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 2009.

При определяне на сегашната стойност към 31 декември 2009 са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 - 2007
- 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 $i = 7,0 \%$ (2008 г: $i = 6,2 \%$). 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.

25. 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:
 - 2010 - 5% спрямо нивото от 2009;
 - 2011 - 5% спрямо нивото от 2010;
 - 2012 - 10% спрямо нивото от 2011;
 - 2013 - 10% спрямо нивото от 2012;
 - 2014 и всяка следваща година - 10% спрямо нивото от предшестващата я година.

Предположението в предходна година е било както следва:

- 2009 - 5% спрямо нивото от 2008;
- 2010 - 10% спрямо нивото от 2009;
- 2011 - 15% спрямо нивото от 2010;
- 2012 -15% спрямо нивото на 2011;
- 2013 и всяка следваща година - 5% спрямо нивото от предшестващата я година.

26. 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 за 2009 г. - 37 х.лв. и финансираия, които ще бъдат признати като приход през следващи отчетни периоди - 256 х.лв. по периоди, както следва :

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
До 1 година (краткосрочна част)	21	-
Над 1 година (дългосрочна част)	<u>235</u>	<u>-</u>
	<u>256</u>	<u>-</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 групата на краткосрочните пасиви на ред Други текущи задължения.

27. АКТИВИ/(ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2008</u>
Имоти, машини и оборудване	(12,252)	(1,225)	(19,712)	(1,971)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(12,252)	(1,225)	(19,712)	(1,971)
Данъчна загуба за пренасяне	12,335	1,234	-	-
Обезценка на вземания	1,465	147	1,765	177
Обезценка на материални запаси	398	40	441	44
Начисления за неизползван платен отпуск	596	60	758	76
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	718	72	582	58
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	131	11	114	11
Провизия за рекултивация	350	35	398	40
Общо активи по отсрочени данъци	15,993	1,599	4,058	406
Нетно салдо на отсрочените данъци върху печалбата - активи/(пасиви)	3,741	374	(15,654)	(1,565)

28. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Банкови заеми	20,327	-
Разсрочени такси за управление и администриране на заеми	(51)	-
	20,276	-

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

<i>Заем</i>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>Договорена</u>	<u>Падеж</u>	<u>Лихвен процент</u>
	<i>х. лв.</i>	<i>х. лв.</i>	<i>сума</i>		
1	10,286	-	До 15,000 х.лв. .	20.04.2010	1-седм.SOFIBOR плюс 4,2 пункта годишно
2	9,990	-	10,000 х.лв.	28.02.2010	1-седм.SOFIBOR плюс 4,2 пункта годишно
	20,276	-			

Предоставеното обезпечение по заемите е оповестено в Приложение № 22.

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Получени заеми	5,000	-
Задължения за доставени материали, горива и услуги	596	807
Получени аванси за продажби на продукцията	2,273	24
Общо	<u>7,869</u>	<u>831</u>

Полученият заем е от дружество-акционер с договорен размер до 5,000 х.лв. и лихва 6 % като Неохим АД се задължава да го погаси наведнъж или на части в срок до една година от първото получаване на заема - 15 декември 2010 (Приложение № 35).

30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Доставчици от страната	2,708	6,819
Краткосрочна част от задължения към Булгаргаз ЕАД	1,000	1,000
Доставчици от чужбина	263	527
Клиенти по аванси във валута	96	65
Клиенти по аванси в лева	18	34
	<u>4,085</u>	<u>8,445</u>

В задълженията към доставчици от страната няма дължима сума към Булгаргаз ЕАД (31 декември 2008: 4,404 х. лв. - сума по текущи доставки на природен газ от месец декември 2008). 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 № 23). 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>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Задължения към персонала, в т.ч.:	1,226	1,533
<i>Текущи задължения за месец декември</i>	730	914
<i>Начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	496	619
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	511	675
<i>Текущи задължения за месец декември</i>	411	536
<i>Начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	100	139
	<u>1,737</u>	<u>2,208</u>

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Задължение за данък по ЗДДФЛ	111	165
Корпоративен данък	-	4,401
Други	6	5
	<u>117</u>	<u>4,571</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.

33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг	336	327
Конструктивни задължения (Приложение № 24)	224	230
Получени депозити от клиенти	214	470
Удръжки от работните заплати	173	224
Задължение за дивидент	74	106
Получени гаранции	65	480
Задължения за такса водоползване	41	48
Финансиране	21	-
Други задължения	36	52
	<u>1,184</u>	<u>1,937</u>

Получените депозити от клиенти са основно за амбалаж и за бъдещи продажби.

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Съгласно ГД №1439/1999 по описа на Хасковски окръжен съд срещу Неохим АД е предявен иск от физически лица за сумата от 222 х. лв. по неспазено задължение за издаване на акт за внедряване на предложение за рационализация. Искът е уважен от ХОС за сумата от 158 х. лв. и лихва 64 х. лв. и е наложен заповед за средства на Неохим АД в УниКредит Булбанк АД в размер на 222 х. лв. Дружеството е обжалвало това решение пред Пловдивския апелативен съд, който присъжда делото в полза на Неохим АД, Димитровград. В момента решението на

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Съдебни дела (продължение)

Апелативния съд Пловдив е обжалвано от двете страни. Във ВКС е разгледано на 29 януари 2009 и към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет няма решение по делото.

Значителни неотменяеми договори и ангажименти

Дружеството е приело Инвестиционна програма със срок на изпълнение до 2011 за привеждане на производствената си дейност в съответствие с промените на екологичното законодателство в България породени от присъединяването към Европейския съюз. Предвидени са следните основни инвестиционни разходи за привеждане в съответствие с условията на комплексното разрешително, които ще бъдат извършени по години както следва:

година	х. лв.
2010	249
2011	260
Общо	509

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Парични средства и парични еквиваленти	745	7,381
Кредити и вземания, в т.ч.:	13,805	9,750
<i>Търговски вземания от свързани лица (Приложение 15 и 17)</i>	13,405	8,565
<i>Търговски и други вземания (Приложение 18 и 19)</i>	395	1,171
<i>Други вземания</i>	5	14
Инвестиции на разположение и за продажба	5	5
<i>Финансови пасиви</i>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	48,684	33,165
<i>Краткосрочни и дългосрочни заеми (Приложение 22,28 и 29)</i>	35,562	13,849
<i>Търговски задължения (Приложение 23, 29 и 30)</i>	11,959	17,379
<i>Други задължения (Приложение 33 и 24)</i>	1,163	1,937

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск**Валутен риск**

Дружеството извършва своята дейност обичайно при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Въпреки намалелите обеми продажби за износ през 2009 г. дружеството е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Около 91% от финансовите активи на Дружеството се формират от вземания по износ на продукция, договорена за плащане в щатски долари. Същевременно Дружеството доставя част от основните си суровини и материали 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

31 декември 2009	<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>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	285	122	338	745
Кредити и вземания	41	13,091	673	13,805
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	5	5
	<u>326</u>	<u>13,213</u>	<u>1,016</u>	<u>14,555</u>
Финансови пасиви				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	<u>10,567</u>	<u>95</u>	<u>38,022</u>	<u>48,684</u>

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутен риск (продължение)

31 декември 2008	<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>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	800	97	6,484	7,381
Кредити и вземания	59	8,517	1,174	9,750
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	5	5
	859	8,614	7,663	17,136
Финансови пасиви				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	15,214	2	17,949	33,165

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 1,181 х. лв. (2008: 775 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 на валутната чувствителност на база балансовата структура на валутните активи и пасиви отразява и 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.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ценови риск (продължение)

В условията на финансова криза Дружеството е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на продаваните стоки и продукцията в резултат на конкуренцията на българския торов пазар, намираща отражение и в цените на основния продукт на Дружеството – амониевия нитрат, както и на нарастващ натиск на цените на международния пазар.

За ограничаване на това влияние Дружеството прилага стратегия за оптимизиране на производствените разходи, гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания и кредитни 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 финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносьбираеми 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 отдел Продажби 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 на трима 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 2009 г. за износ Дружеството търгува с един основен клиент: дъщерното дружество Неохим Турция, чрез което се реализира около 69 % от износа (2008: 22%).

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 (98 % от вземанията по продажби), в т.ч. текущи вземания по продажби – 9,192 х. лв. и разсрочен дълг - 3,894 х. лв.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация 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.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 матурирещите граници на активите и пасивите на Дружеството.

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

Матурирещ анализ

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

31 декември 2009	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	523	-	-	222	-	-	-	745
Кредити и вземания	4,287	1	5,630	19	84	5,140	-	15,161
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	-	5	5
	4,810	1	5,630	241	84	5,140	5	15,911
Финансови пасиви								
Краткосрочни и дългосрочни заеми	4,797	6,820	11,108	2,159	4,227	2,190	-	31,301
Търговски и други задължения	4,074	267	327	6,316	2,527	5,318	126	18,955
	8,871	7,087	11,435	8,475	6,754	7,508	126	50,256

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Матуритетен анализ (продължение)

За да покрие недостига от парични средства до датата на изготвяне на отчета за финансово състояние Дружеството се е финансирало с допълнителен заем от свързано лице в размер на 5,000 хил.лв.

31 декември 2008	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.	Общо
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	7,159	-	-	222	-	-	-	7,381
Кредити и вземания	2,396	625	2,987	14	94	2,025	3,274	11,415
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	-	5	5
	9,555	625	2,987	236	94	2,025	3,279	18,801
Финансови пасиви								
Краткосрочни и дългосрочни заеми	252	499	1,198	2,353	4,516	6,568	-	15,386
Търговски и други задължения	8,923	223	251	1,606	1,401	7,450	168	20,022
	9,175	722	1,449	3,959	5,917	14,018	168	35,408

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.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Риск на лихвоносните парични потоци (продължение)

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.

Лихвен анализ

31 декември 2009	<u>Безлихвени</u>	<u>С плаващ лихвен %</u>	<u>С фиксиран лихвен %</u>	<u>Общо</u>
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	11	734	-	745
Кредити и вземания	13,727	12	66	13,805
Инвестиции на разположение и за продажба	5	-	-	5
	13,743	746	66	14,555
<i>Финансови пасиви</i>				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	7,616	41,068	-	48,684
31 декември 2008	<u>Безлихвени</u>	<u>С плаващ лихвен %</u>	<u>С фиксиран лихвен %</u>	<u>Общо</u>
<i>Финансови активи</i>				
Парични средства и парични еквиваленти	15	7,366	-	7,381
Кредити и вземания	9,657	26	67	9,750
Инвестиции на разположение и за продажба	5	-	-	5
	9,677	7,392	67	17,136
<i>Финансови пасиви</i>				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	13,860	19,305	-	33,165

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.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2009	С плаващ лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане	Ефект върху собствения капитал
<i>Финансови активи</i>				
Лева	12	0.5	0.05	0.05
<i>Финансови пасиви</i>				
Евро	10,286	0.5	(46)	(46)
Лева	30,782	0.5	(139)	(139)
	<u>41,068</u>		<u>(185)</u>	<u>(185)</u>
31 декември 2008	С плаващ лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане	Ефект върху собствения капитал
<i>Финансови активи</i>				
Лева	26	0.5	0.12	0.12
<i>Финансови пасиви</i>				
Евро	13,852	0.5	(63)	(63)
Лева	5,453	0.5	(24)	(24)
	<u>19,305</u>		<u>(87)</u>	<u>(87)</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:

	2009	2008
Общо дългов капитал, в т.ч.:	44,167	23,402
заеми от банки и трети лица	35,562	13,849
търговски задължения към трети лица	8,605	9,553
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	745	7,381
Нетен дългов капитал	43,422	16,021
Общо собствен капитал	102,647	120,496
Общо капитал	146,069	136,517
Съотношение на задлъжнялост	29.73%	11.74%

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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:

Свързани лица	Вид на свързаност
Акционери:	
Екотех ООД	Основен акционер (27.42 %)
Евро Ферт АД	Основен акционер (23.83 %)
Кариферт Интернешънъл Офшор С. А. Л., Ливан	Основен акционер (17.16 %)
Дъщерни дружества:	
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
Тракия Прес - XXI век ООД	52% собственост на Дружеството до 18.11.2009 г.

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	Химимпорт Ойл Трейд ООД
Кредо ООД	Химимпорт-финанси ООД
Консилиум ЕООД	Химимпорт-Агрехимикали ООД
Шипиком ООД	Химимпорт Оргахим ООД
Каримекс Европ – Корабна агенция ООД	Медицински център-Химимпорт Медика ООД
Каримекс Кемикълс САЛ	Химимпорт Рабър ООД
Каримекс Кемикълс Кипър	Химимпорт Фертилайзерс ООД
Кариферт Интернешънъл САЛ	Химимпорт Химцелтекс ООД
Иноферт 2001 ООД	Химимпорт Транс ООД
Еколенд Инженеринг ООД	Диализа България ООД
Химимпорт системс ООД	БКС Димитровград Консорциум АД
Терахим ЕООД	Нео Китен ЕООД
Нео титан ЕООД	Сдружение ФК Димитровград 1947
Ем Ди инвест ЕООД	Ди Джи Ти Консулт ООД
Неоплод ЕООД	Лотос ООД
БКС ЕООД	

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<u>Доставки от свързани лица</u>		
<i>Материали</i>		
Дъщерни дружества	1,321	1,804
Основен акционер	571	1,160
Други свързани дружества	391	971
	2,283	3,935
<i>Услуги</i>		
Дъщерни дружества	3,243	4,273
Други свързани дружества	850	455
Основен акционер	158	429
	4,251	5,157
<i>Стоки</i>		
Дъщерни дружества	1,278	1,620
<i>ДМА</i>		
Основен акционер	430	-
	8,242	10,712
<u>Продажби на свързани лица</u>		
<i>Продукция</i>		
Основен акционер	80,994	109,574
Други свързани дружества	379	98,358
Дъщерни дружества	6,180	17,343
	87,553	225,275

36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Възнаграждение за права върху търговски марки и роялти

Основен акционер	<u>1,592</u>	<u>5,001</u>
<i>Услуги</i>		
Основен акционер	341	1,198
Дъщерни дружества	344	376
Други свързани дружества	<u>30</u>	<u>41</u>
	715	1,615
<i>Стоки</i>		
Основен акционер	3,804	4
Дъщерни дружества	-	1
	<u>3,804</u>	<u>5</u>
<i>ДМА</i>		
Основен акционер	<u>423</u>	-
<i>Други</i>		
Други свързани дружества	9	249
Дъщерни дружества	35	44
Основен акционер	<u>17</u>	<u>31</u>
	61	324
Общо	<u>94,148</u>	<u>232,220</u>

Дружеството получава приходи от роялти в размер на 1,472 х. лв. (2008: 4,881 х. лв.) (Приложение № 3) и предоставя на Евро Ферг АД съгласно договор от 4 юни 2001 и допълнително споразумение от 29 май 2006 изключителното право на ползване на търговска марка Неоферг (регистрационен №33171, регистрирана на 8 май 1998) за срок до 31 август 2011. Реализираните приходи от предоставянето на това право през 2009 са в размер на 120 х. лв. (2008 г: 120 х. лв.) и са представени като други доходи от дейността (Приложение № 4).

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

На 12 ноември 2009 е сключен нов договор за заем с Евро Ферг АД. Условията по заема са както следва:

Цел на кредита:	За оборотни средства
Договорена сума:	5,000 х. лв.
Падеж:	15 декември 2010
Договорен лихвен процент:	6%
Обезпечение:	Няма
Салдо към 31.12.2009:	5,000 х.лв. (31.12.2008 - няма)

През 2009 Дружеството е усвоило 7,000 х.лв. (2008: 51,983 х. лв.) и съответно възстановило средства по заеми за оборотни средства от Евро Ферг АД в размер на 2,000 х. лв. (2008: 51,983 х. лв.) и съответно са начислени разходи за лихви в размер на 32 х. лв. (2008: 204 х. лв.). За обезпечение на заема Дружеството е издало запис на заповед в размер на 5,000 х.лв.

36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<i>Вземания по продажби в лева</i>		
Дъщерни дружества	18	26
Други свързани дружества	4	17
Основен акционер	284	11
	<u>306</u>	<u>54</u>
<i>Вземания по продажби във валута</i>		
Дъщерни дружества	9,258	4,827
<i>В т.ч. отчетна стойност</i>	9,260	4,829
<i>начислена обезценка</i>	(2)	(2)
Други свързани дружества	13	8
	<u>9,271</u>	<u>4,835</u>
<i>Вземания по предоставени аванси в лева</i>		
Други свързани дружества	-	123
	<u>9,577</u>	<u>5,012</u>

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<i>Вземания от продажби във валута</i>		
Дъщерни дружества	3,828	3,676
<i>В т.ч. отчетна стойност</i>	5,182	5,339
<i>начислена обезценка</i>	(1,354)	(1,663)
	<u>3,828</u>	<u>3,676</u>

36. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Задълженията към свързани лица към 31 декември са както следва:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Заеми		
Основен акционер	5,000	-
Получени аванси за продажба на продукцията		
Основен акционер	2,273	24
	<u>2,273</u>	<u>24</u>
Задължения за доставени материали, горива и услуги		
Други свързани дружества	143	480
Дъщерни дружества	394	289
Основен акционер	40	-
	<u>577</u>	<u>769</u>
Депозити		
Дъщерни дружества	2	33
Други свързани дружества	17	5
	<u>19</u>	<u>38</u>
	<u>7,869</u>	<u>831</u>

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството е съветът на директорите.

	2009	2008
Заплати и други краткосрочни доходи	909	1,079

37. ЕФЕКТИ ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА И ФИНАНСОВА КРИЗА И МЕРКИ ЗА ПРЕОДОЛЯВАНЕ НА ВЛИЯНИЕТО Й

От края на 2008 негативно влияние върху стопанската обстановка в страната оказва световната икономическа и финансова криза, което по отношение на Дружеството се изразява в следните две последици:

- Нестабилност на световните цени на основната за дейността му суровина – природния газ;
- Намаление на търсенето на продуктите на Дружеството, основно на чуждестранните пазари.

Предприетите мерки от ръководството за ограничаване негативното влияние върху Дружеството на икономическата и финансова криза са насочени към:

- Търсене на нови възможности за реализация на продукцията на външни пазари и максимално запазване на постигнатите вече обеми на вътрешния пазар;
- Ограничаване на предприемани инвестиции под формата на дълготрайни активи за разширение на производствената дейност;

37. ЕФЕКТИ ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА И ФИНАНСОВА КРИЗА И МЕРКИ ЗА ПРЕОДОЛЯВАНЕ НА ВЛИЯНИЕТО Й (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Текущ контрол и оптимизиране на разходите;
- Повишаване на ефективността на труда.

Позицията на ръководството е, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, които заедно с предприетите мерки на този етап, биха могли да осигурят значително ограничаване на ефектите от кризата, като поддържа добър баланс при управление на паричните си потоци и да посреща регулярно своите задължения.

38. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към датата на отчетния период Дружеството е издължило в срок месечните вноски за месеците януари и февруари 2010 г. в размер на 200 х. лв., дължими по споразумение за разсрочено плащане на задължение към Булгаргаз ЕАД (Приложение № 23).

Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството е договорило увеличаване на лимита на заем за оборотни средства от Евро Ферт АД от 5,000 х. лв. на 10,000 х. лв.

На 29 януари 2010 е подписан предварителен договор, съгласно Решение на Съвета на директорите от 28 януари 2009 за продажба на земя и сгради (търговска база) с балансова стойност съответно 112 х.лв. и 332 х.лв. и продажна цена 458 х.лв.