

Свилоцел ЕАД
Финансов отчет
за годината, приключваща на
31 декември 2012 година
и независим одиторски доклад



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
Свилоцел ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Свилоцел ЕАД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

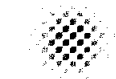
Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето квалифицирано одиторско мнение.



20 YEARS

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

База за изразяване на квалифицирано мнение

Според изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“, когато предприятие наруши поето условие по дългосрочно споразумение на или преди края на отчетния период, в резултат на което кредитодателят получава право да изисква плащане като резултат от неспазване на условията предвидени в договорното споразумение, задължението следва да се представи като текущо. В бележка 22 (а) към финансовия отчет е оповестено, че към 31 декември 2012 година Свилоцел ЕАД и Свилоза АД (на консолидирана база) не покриват определени финансови показатели, предвидени като условия в договорите за банкови заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестиционен банк (НИБ). На 14 март 2013 година и съответно на 19 март 2013 година Свилоцел ЕАД и Свилоза АД получават писма от ЕБВР и НИБ, с които двете дружества са освободени от изискването за спазване на финансовите показатели към 31 декември 2012 година по договорите за банкови кредити с ЕБВР и НИБ. Според изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ задължението се класифицира като текущо, дори ако кредитодателят се е съгласил, след отчетния период да не изисква плащане като последица от неспазване на договорените условия. Въпреки елиминиране на риска от искане за предсрочно погасяване, в резултат на получените от двете банки писма, Дружеството не е спазило изискванията на МСС 1 при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2012 година и част от заемите към ЕБВР и НИБ в размер на 31,126 хил. лева са представени като дългосрочни, в съответствие с договорения погасителен план.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансова информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 22 март 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Маргарита Голева
Управител

КПМГ България ООД

София, 27 март 2013 година



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	15	77,087	78,698
Отсрочени данъчни активи	16	175	905
Общо нетекущи активи		<u>77,262</u>	<u>79,603</u>
Материални запаси	17	12,701	10,947
Предоставени заеми		79	-
Търговски и други вземания	18	11,479	9,256
Пари и парични еквиваленти	19	1,331	3,320
Общо текущи активи		<u>25,590</u>	<u>23,523</u>
Общо активи		<u>102,852</u>	<u>103,126</u>
Капитал			
Регистриран капитал	20	18,114	18,114
Резерви		8,086	3,890
Неразпределена печалба		6,922	4,196
Общо собствен капитал		<u>33,122</u>	<u>26,200</u>
Задължения			
Лихвени заеми	22	43,192	3,756
Банкови овърдрафти	22	-	2,693
Задължения към свързани лица	26	-	2,984
Доходи на наети лица	24	139	144
Получени аванси	27	-	1,375
Общо нетекущи пасиви		<u>43,331</u>	<u>10,952</u>
Лихвени заеми	22	8,072	55,086
Банкови овърдрафти	22	10,552	5,867
Задължения към свързани лица	26	2,610	790
Търговски и други задължения	23	5,113	4,177
Доходи на наети лица	24	51	51
Задължение за данък върху дохода		1	3
Общо текущи пасиви		<u>26,399</u>	<u>65,974</u>
Общо задължения		<u>69,730</u>	<u>76,926</u>
Общо капитал и задължения		<u>102,852</u>	<u>103,126</u>

Бележките на страници 5 до 18 са неразделна част от този финансов отчет

Изпълнителен директор:

Главен счетоводител:

Съгласно независим одиторски доклад:

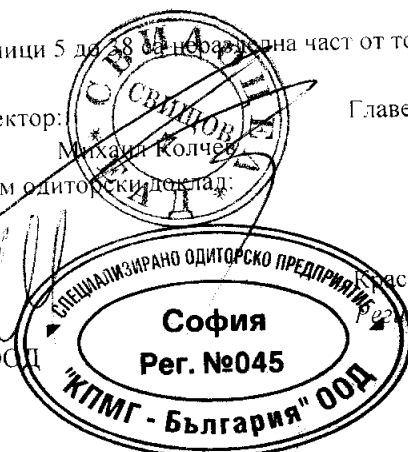
Маргарита Голева

Управител

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор



Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2012	2011
Приходи	6	85,024	99,245
Себестойност на продажбите	7	(66,570)	(76,762)
Брутна печалба		18,454	22,483
Други приходи от дейността	10	5,897	4,891
Разходи по продажбите	8	(8,670)	(10,194)
Административни разходи	9	(1,634)	(2,313)
Други разходи за дейността	11	(2,824)	(5,639)
Резултат от оперативна дейност		11,223	9,228
Финансови разходи		(3,609)	(4,569)
Финансови приходи		46	60
Нетни финансови разходи	13	(3,563)	(4,509)
Печалба преди данъци		7,660	4,719
Приходи (разходи) за данък	14	(738)	(523)
Печалба след данъци		6,922	4,196
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		6,922	4,196
Нетен доход на акция			
Основен нетен доход на акция и доход на акция с намалена стойност (в лева)	21	3.82	2.32

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Изпълнителен директор:



Главен счетоводител:

Румен Милчев

Съгласно независим одиторски доклад:

Маргарита Голева

Управител

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бел.	Акционерен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2011 година	20	18,114	94	3,796	22,004
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	4,196	4,196
Печалба и загуба		-	-	4,196	4,196
Общо всеобхватен доход за периода					
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал			3,796	(3,796)	-
Разпределение на печалба					
Салдо към 31 декември 2011 година	20	18,114	3,890	4,196	26,200
Салдо към 1 януари 2012 година	20	18,114	3,890	4,196	26,200
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	6,922	6,922
Печалба и загуба		-	-	6,922	6,922
Общо всеобхватен доход за периода					
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал			4,196	(4,196)	-
Разпределение на печалба					
Салдо към 31 декември 2012 година	20	18,114	8,086	6,922	33,122

Бележките на страници 5 до 38 са неразделна част от този финансов отчет

Изпълнителен директор:



Главен счетоводител:

Румен Милчев

Съгласно независим одиторски доклад:

Маргарита Голева

Управител

КПМГ България ООД



Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност		7,660	4,719
Печалба преди облагане с данъци			
Корекции за:			
Амортизация	15	4,674	4,433
Загуба от продажба на имоти, машини и съоръжения	11	-	5
Загуба от бракуване на имоти, машини и съоръжения	11	50	193
Разходи за обезценка и отписване на вземания	11	205	401
Приходи от лихви	13	(46)	(60)
Разходи за лихви	13	3,341	4,128
Печалба от основна дейност преди промени в оборотния капитал		15,884	13,819
(Увеличение)/намаление на стоково-материалните запаси		(1,754)	2,684
(Увеличение)/намаление на търговските и други вземания		(5,060)	(5,138)
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		(1,108)	(773)
Увеличение/(намаление) на задължение при пенсиониране		(5)	16
Паричен поток от оперативна дейност		7,957	10,608
Изплатени лихви		(2,164)	(2,613)
Получени лихви		46	51
Платен данък върху доходите		(9)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		5,830	8,046
Парични потоци от инвестиционна дейност		-	3
Продажба на имоти, машини и съоръжения		(3,099)	(4,592)
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(3,099)	(4,589)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност			
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми		4,868	3,090
Изплатени получени заеми		(11,500)	(11,532)
Плащания по задължения за финансов лизинг		(80)	(147)
Получени банкови овърдрафти		31,668	61,079
Изплатени банкови овърдрафти		(29,676)	(54,451)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(4,720)	(1,961)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните наличности и еквиваленти		(1,989)	1,496
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината		3,320	1,824
Парични наличности и еквиваленти към края на годината	19	1,331	3,320

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет

Изпълнителен директор:

Михаил Колев

Главен счетоводител:

Румен Милчев

Съгласно независим одиторски доклад: *

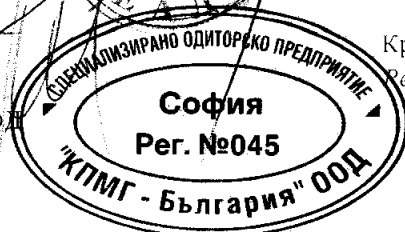
Маргарита Голева

Управител

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	19. Пари и парични еквиваленти	25
2. База за изготвяне	6	20. Капитал и резерви	26
3. Значими счетоводни политики	7	21. Доходи на акция	26
4. Определяне на справедливите стойности	16	22. Лихвени заеми	27
5. Управление на финансовия риск	17	23. Търговски и други задължения	31
6. Приходи	19	24. Задължения при пенсиониране	31
7. Себестойност на продажбите	19	25. Финансови инструменти	32
8. Разходи по продажбите	19	26. Свързани лица	36
9. Административни разходи	19	27. Споразумение за продажба на намалени емисии	38
10. Други приходи	20	28. Условни активи	38
11. Други разходи	20	29. Събития след датата на финансовия отчет	38
12. Разходи за персонала	20		
13. Нетни финансови разходи	21		
14. Данък върху печалбата	21		
15. Имоти, машини и съоръжения	22		
16. Отсрочени данъчни активи и пасиви	24		
17. Материални запаси	25		
18. Търговски и други вземания	25		

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

“Свилоцел” ЕАД (“Дружеството”) е еднолично акционерно дружество със седалище в гр. Свишов, Промислена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 104645362. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град Свишов – 5253, „Западна индустриална зона”.

Основната дейност на Дружеството е – производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и продукти от нея.

Едноличен собственик на капитала на “Свилоцел” ЕАД е “Свилоза” АД със седалище и адрес на управление в град Свишов – 5253, „Западна индустриална зона”.

2. База за изготвяне**(а) Изразяване за съответствие**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на Дружеството на 22 март 2013 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 15 Имоти, машини, съоръжения и оборудване
- Бележка 18 Търговски и други вземания
- Бележка 24 Задължение при пенсиониране

Бележки към финансовия отчет**3. Значими счетоводни политики**

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти**(i) Не-деривативни финансови активи**

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания.

Бележки към финансовия отчет**(б) Финансови инструменти (продължение)****(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)****Заеми и вземания**

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(е)(i)).

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажменти.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

(iii) Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(iv) Деривативни финансови инструменти

През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Бележки към финансовия отчет**(в) Имоти, машини, съоръжения, оборудване****(i) Признание и оценка**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството, включително капитализирани разходи за лихва.

Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

▪ сгради	25 години
▪ машини и оборудване	20 - 25 години
▪ транспортни средства	5 - 12 години
▪ стопански инвентар	6 години
▪ други	6 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

Бележки към финансовия отчет**(г) Наети активи**

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена стойност“, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(е) Обезценка**(i) Не-деривативни финансови активи**

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Бележки към финансовия отчет**(е) Обезценка, продължение*****Финансови активи отчитани по амортизирана стойност***

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на заеми и вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими заеми и вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими заеми и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Заеми и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно заеми и вземания, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предпологането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет**(ж) Доходи на персонала****(i) Планове за дефинирани вноски**

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по планове за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо

(ii) План с дефинирани доходи - Обезщетения при пенсиониране

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозиране на кредитни единици. В бележка 24 към финансовия отчет, е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката на задължението.

Относно актюерските печалби или загуби, които възникват при изчислението на задължението за дефинирани доходи, Дружеството признава част от актюерските печалби ако нетните кумулативни непризнати актюерски печалби и загуби са превишили по-голямото от 10% от сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи и справедливата стойност на активите на плана. Тази част се признава в печалби и загуби за периода разделена на очаквания средно оставащ брой години трудов стаж на наетите лица, които участват в плана. В противен случай актюерските печалби и загуби не се признават.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовия отчет**(3) Приходи****(i) Приходи от продажба на стоки и продукция**

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(и) Лизинг**(i) Плащания по лизингови договори**

Плащания по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени стимули се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството

Бележки към финансовия отчет**(й) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания).

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

(к) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди. Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти. Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

Бележки към финансовия отчет**(Л) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет.
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Дружеството в момента преглежда своите методологии за определяне на справедливите стойности (виж Бележка 5). МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход.
- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Ако Дружеството беше приложило по-рано промените от 1 януари 2012 г. това не би имало съществен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

Бележки към финансовия отчет

(л) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на финансовия отчет.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на финансовия отчет. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Бележки към финансовия отчет**5. Управление на финансовия риск**

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 62% от приходите на Дружеството за 2012 са в резултат от продажби към основните десет клиента (2011: 62%). През 2012 г. 86% от приходите на Дружеството са реализирани от експорт на продукция (2011: 94%).

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за неговата платежоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с това, както и се изисква от новите и непознати клиенти в повечето от случаите откриване на акредитив или издаване на банкова гаранция в полза на Дружеството, в размер на стойността на стоката с отложено плащане. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за платежоспособност могат да извършват покупки срещу предварително плащане. В по-редки случаи като обезпечение се ползва получаването на Запис на заповед.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към финансовия отчет**5. Управление на финансовия риск, продължение****Ликвиден риск**

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави оперативно финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за различен период (1 година, 60 дни и седмично) включително обслужването на финансовите задължения; това планиране намалява потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута и лихвени проценти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е изложено на валутен риск тъй като:

- Покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро.
- Преобладаваща част от продажбите на външен пазар са деноминирани в евро. В зависимост от пазарната конюнктура, процента от продажбите деноминирани в USD може да достигне 40%, спрямо общата стойност на приходите, при което влиянието на валутния риск върху приходите може да се определи като съществено. Все пак сравнително кратките срокове за разплащане и авансовите плащания намаляват валутния риск, доколкото съществува зависимост между равнището на продажните цени и курса USD/BGN.
- Всички дългосрочни и краткосрочни кредити и заеми, са деноминирани в EUR или в BGN, което намалява валутния риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен ефект за Дружеството от колебания в лихвените проценти върху финансовите резултати на Дружеството. Дружеството е изложено на такъв риск основно поради факта, че всички ползвани кредити, получени от банки са с плаваща лихва. Плаващата част представлява 3-месечния или 6-месечен Euribor.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Преобладаващия дял на продажбите за експорт прави дружеството силно зависимо от икономическото състояние на Европейските страни и страните от Балканския полуостров.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

В хиляди лева

	2012	2011
Целулоза	82,505	96,824
КМЦ	771	1,045
Други	1,748	1,376
	<u>85,024</u>	<u>99,245</u>

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева

	2012	2011
Целулоза	64,818	75,730
КМЦ	509	670
Други	1,243	362
	<u>66,570</u>	<u>76,762</u>

Себестойност на продажбите

В хиляди лева

	2012	2011
Разходи за материали	54,100	63,348
Разходи за външни услуги	4,749	5,915
Разходи за амортизации	4,122	4,182
Разходи за заплати	2,539	2,670
Разходи за социално осигуряване	470	495
Други разходи	590	152
	<u>66,570</u>	<u>76,762</u>

8. Разходи по продажбите

В хиляди лева

	2012	2011
Разходи за материали	197	235
Разходи за външни услуги	8,219	9,684
Разходи за амортизация	38	32
Разходи за персонала	206	223
Други	10	20
	<u>8,670</u>	<u>10,194</u>

9. Административни разходи

В хиляди лева

	2012	2011
Разходи за материали	136	287
Разходи за външни услуги	555	821
Разходи за амортизация	65	57
Разходи за персонала	712	821
Други	166	327
	<u>1,634</u>	<u>2,313</u>

Бележки към финансовия отчет

10. Други приходи

В хиляди лева

Бележка	2012	2011
Приходи от продажба на материали	695	536
Себестойност на продадени материали	(231)	(278)
Приходи от продажба на стоки	65	482
Себестойност на продадени стоки	(52)	(173)
Приходи от продажба на услуги	422	747
Себестойност на продадени услуги	(106)	(149)
Печалба от продажба на намалени емисии	27 4,475	3,690
Други приходи	629	36
	<u>5,897</u>	<u>4,891</u>

11. Други разходи

В хиляди лева

	2012	2011
Постоянни разходи от престой на производството	2,543	5,040
Брак на имоти, машини и съоръжения	50	193
Загуба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	5
Разходи за обезценка и отписване на вземания	205	401
Други разходи	26	-
	<u>2,824</u>	<u>5,639</u>
Приходи от продажба на дълготрайни активи	-	4
Балансова стойност на продадени ДА	-	(9)
Загуба	-	(5)

Приходи от услуги

Приходите от услуги се формират основно от услуги по поддръжката на топлопреносната мрежа, вътрешен ЖП-транспорт, вътрешен автотранспорт и товаро-разтоварни дейности, префактуриране на транспорт на стоки до крайни клиенти и други.

12. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2012	2011
Заплати	3,787	3,914
Задължения за дефинирани планове	33	51
Вноски за социалното осигуряване	680	691
	<u>4,500</u>	<u>4,656</u>

Средният брой на служителите за 2012 и 2011 година е съответно 475 и 480 човека.

Бележки към финансовия отчет

13. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2012	2011
Приходи от лихви	46	60
Финансови приходи	46	60
Разходи за лихви	(3,341)	(4,128)
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(42)	(213)
Други финансови разходи	(226)	(228)
Финансови разходи	(3,609)	(4,569)
	<u>(3,563)</u>	<u>(4,509)</u>

14. Данък върху печалбата

Признат в печалби и загуби

В хиляди лева

	2012	2011
Текущи данъчни разходи/(приходи)	8	3
За текущата година	8	3
Отсрочени данъчни разходи/(приходи)		
Възникване и възстановяване на временни разлики	730	520
	<u>730</u>	<u>520</u>
Общо разходи за данъци, признати в печалби и загуби	<u>738</u>	<u>523</u>

Начисляването на текущия разход за корпоративен данък е извършено съгласно българското законодателство (Закон за корпоративното подоходно облагане). Данъкът върху печалбата за 2012 г. е 10% (2011: 10%).

Ефективна данъчна ставка

В хиляди лева

	2012	2012	2011	2011
Печалба преди данъци		7,660		4,719
Данък върху печалбата при ставка	10%	(766)	10%	(472)
Непризнати данъчни разходи	-	(8)	-	(5)
Признаване на отсрочени данъци непризнати в предходни периоди	-	36	-	(46)
	10%	<u>(738)</u>	10%	<u>(523)</u>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2011 г. и обхваща периода до 31 декември 2010 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 Април 2011 г.

Бележки към финансовия отчет

15. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Тран- спортни средства	Стопан- ски инвентар	Разходи за придобива- не на ДА	Всичко
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2011 година	6,400	72,893	634	12	11,123	91,062
Придобити	49	2,362	319	-	1,742	4,472
Трансфери	975	10,962	-	-	(11,937)	-
Отписани	(13)	(251)	(20)	-	-	(284)
Салдо към 31 декември 2011 година	7,411	85,966	933	12	928	95,250
Салдо към 01 януари 2012 г.	7,411	85,966	933	12	928	95,250
Придобити	13	415	-	2	2,683	3,113
Трансфери	1,174	1,611	-	-	(2,785)	-
Отписани	-	(70)	(10)	-	-	(80)
Салдо към 31 декември 2012 година	8,598	87,922	923	14	826	98,283
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2011 година	891	11,219	85	7	-	12,202
Годишна амортизационна квота	240	4,083	106	2	-	4,431
Отписани	(2)	(78)	(1)	-	-	(81)
Салдо към 31 декември 2011 година	1,129	15,224	190	9	-	16,552
Салдо към 1 януари 2012 година	1,129	15,224	190	9	-	16,552
Годишна амортизационна квота	255	4,270	147	2	-	4,674
Отписани	-	(20)	(10)	-	-	(30)
Салдо към 31 декември 2012 година	1,384	19,474	327	11	-	21,196
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011 година	5,509	61,674	549	5	11,123	78,860
Към 31 декември 2011 година	6,282	70,742	743	3	928	78,698
Към 1 януари 2012 година	6,282	70,742	743	3	928	78,698
Към 31 декември 2012 година	7,214	68,448	596	3	826	77,087

Бележки към финансовия отчет

15. Имоти, машини и съоръжения, продължение

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Себестойност на продажбите (материални запаси и услуги) и налична готова продукция и незавършено производство	3,896	3,610
Постоянни разходи от престой на производството	675	732
Разходи по продажбите	38	32
Административни разходи	65	57
	<u>4,674</u>	<u>4,431</u>

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Имотите, машините, съоръженията и оборудването в процес на изграждане към 31 декември 2012 представляват инвестиции в екологично оборудване свързано с улавяне на лошо миришещи газове и производствени машини и оборудване.

Ипотекирани активи

Като обезпечения по договорите за инвестиционни кредити в размер на общо 28 млн. евро, получени от „Европейската Банка за Възстановяване и Развитие” и „Нордик Инвестмън Банк” с Решение 801 от 03.04.2006 г. на Окръжен съд – гр. Велико Търново е вписан залог на търговското предприятие „Свилоцел” ЕАД, включително на всички недвижими имоти. През следващите години залога е актуализиран периодично с всички новопридобити активи. Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. всички имоти, машини, съоръжения и оборудване са заложили като обезпечение по тези договори.

Активи, придобити при условията на финансов лизинг

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. балансовата стойност на активи придобити при условията на финансов лизинг е съответно 309 хил. лева и 575 хил. лева.

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

*Признати отсрочени данъчни активи и пасиви**В хиляди лева*

	Актив		Пасив		Нето	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, машини и съоръжения	101	831	-	-	101	831
Обезценка на вземания	51	49	-	-	51	49
Провизии за пенсиониране	19	20	-	-	19	20
Задължения към персонала	4	5	-	-	4	5
	<u>175</u>	<u>905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>905</u>

*Промени във временните разлики през годината**В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2012	Записани в печалби и загуби	Записан в 31 декември капитала	Салдо 2012
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	831	(730)	-	101
Обезценка на вземания	49	2	-	51
Провизии за пенсиониране	20	(1)	-	19
Задължения към персонала	5	(1)	-	4
	<u>905</u>	<u>(730)</u>	<u>-</u>	<u>175</u>

*Промени във временните разлики през
годината**В хиляди лева*

	Салдо към 1 януари 2011	Записани в печалби и загуби	Записан в 31 декември капитала	Салдо 2011
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	802	29	-	831
Обезценка на вземания	49	-	-	49
Провизии за пенсиониране	18	2	-	20
Задължения към персонала	7	(2)	-	5
Загуба за приспадане	549	(549)	-	-
	<u>1,425</u>	<u>(520)</u>	<u>-</u>	<u>905</u>

Бележки към финансовия отчет

17. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012	31 декември 2011
Суровини и материали	10,732	10,810
Готова продукция и стоки	1,719	103
Незавършено производство	250	34
	<u>12,701</u>	<u>10,947</u>

18. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
Вземания по продажби		8,494	6,070
Вземания от свързани лица	26	40	78
Данъци за възстановяване (ДДС)		2,240	1,582
Съдебни и присъдени вземания		-	33
Предоставени аванси за придобиване на имоти, машини и оборудване		332	906
Предоставени аванси за суровини и материали		175	307
Други вземания		198	280
		<u>11,479</u>	<u>9,256</u>

19. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
Парични средства в брой		6	1
Банкови наличности по разплащателни сметки		89	183
Блокирани парични средства за открити акредитиви		1,236	1,236
Банкови депозити		-	1,900
Пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние		<u>1,331</u>	<u>3,320</u>

Блокираните парични средства представляват неусвоена част от акредитив, открит в полза на доставчик на оборудване за изпълнение на проекта за реконструкция (разширение) на завода, блокирана във връзка със съдебен спор (виж също бел. 28).

Бележки към финансовия отчет

20. Капитал и резерви

Акционерен капитал В хиляди акции	Обикновени акции	
	2012	2011
Стойност към 1 януари	1,811	1,811
Увеличение	-	-
Стойност към 31 декември – напълно изплатени	<u>1,811</u>	<u>1,811</u>

Акционерният капитал към 31 декември 2012 и 2011 г. е разпределен в 1,811,391 броя акции с номинал 10 лева.

Едноличен собственик на дружеството е „Свилоза“ АД.

Резерви

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Съгласно българското търговско законодателство Дружеството е задължено да формира фонд Резервен в размер на десет процента от стойността на регистрирания капитал.

Съгласно Решение от 22 март 2012 г., на Борда на Директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството, е решено с печалбата от 2011 г. в размер на 4,196 хил. лева да бъде увеличен резервния капитал на дружеството по сметка „Други резерви“.

21. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода.

	Годината, приключваща на 31.12.2012	Годината, приключваща на 31.12.2011
Печалба за разпределение между акционерите в лева	6,922,000	4,196,000
Среднопретеглен брой на обикновени акции	<u>1,811,391</u>	<u>1,811,391</u>
Доходи на акция (в лева)	<u>3.82</u>	<u>2.32</u>

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми

Тази бележка представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени заеми. Повече информация за въздействието на лихвените проценти и валутния риск върху Дружеството се съдържа в пояснителна бележка 25.

Краткосрочни задължения

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Договори за банкови овърдрафти	10,552	5,867
Лизингови вноски с падеж до 1 година	96	122
Банкови заеми – с падеж до 1 година	7,976	52,535
Заеми от несвързани лица	-	2,429
	8,072	55,086
	18,624	60,953
Дългосрочни задължения	2012	2011
Договори за банкови овърдрафти	-	2,693
Финансов лизинг	-	54
Заеми от свързани лица	12,066	3,702
Банкови заеми – с падеж над 1 година	31,126	-
	43,192	3,756
	43,192	6,449
Общо лихвени заеми	61,816	67,402

Дружеството има сключени договори за следните кредити:

- (а) *Договори за заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестмънт банк (НИБ)*

През ноември и декември 2005 Свилоза АД сключва договори за банкови кредити с ЕБВР и НИБ за финансиране на проект за увеличаване капацитета на производството на целулоза. Общата стойност на инвестицията е около 50 милиона евро. Съгласно условията по банковите кредити през декември 2005 Свилоза АД апортира в своето дъщерно дружество Свилоцел ЕАД активи свързани с производството на целулоза.

На 28 март 2006 е подписан изменен и потвърден Договор за кредит, по силата на който „Свилоцел“ ЕАД се присъединява като съзаемополучател и изпълнител на инвестиционния проект. Кредитът от ЕБВР и НИБ е при следните условия - ЕБВР отпуска дългосрочен кредит с максимална главница 18,000,000 евро, а НИБ – дългосрочен кредит с максимална главница 10,000,000 евро. Дружеството е усвоило целия размер на кредита - 28,000,000 евро.

Към 31 декември 2011 г. Свилоцел ЕАД е в неизпълнение на договори за банкови кредити с ЕБВР и НИБ, поради което банковите кредити са представени като текущи. Неизпълнението на договорите за банкови кредити настъпва през 2009 г. и е в резултат на спиране на плащанията по кредитите от страна на Свилоцел ЕАД през 2009, поради изключително тежкото финансово състояние на Дружеството по това време. През 2010 година Свилоцел ЕАД извършва плащания на част от дължимите лихви по кредитите.

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми (продължение)

- (а) Договори за заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестмент банк (НИБ) (продължение)

На 5 и на 12 април 2011 са подписани предварителни рамкови споразумения с НИБ и ЕБВР за общите условия за реструктуриране на задълженията по банковите кредити. От месец март 2011 г. Дружеството изплаща редовно договорените задължения към ЕБВР и НИБ в съответствие с новите планове за погасяване, заложи в предварителните рамкови споразумения.

На 30 декември 2011 г. с НИБ и на 12 януари 2012 г. с ЕБВР са подписани анекси към договорите за банкови кредити, уреждащи всички аспекти по реструктурирането на банковите заеми. Към датата на одобрение на финансовия отчет на Свилоцел ЕАД от съвета на директорите тези споразумения не са влезли в сила, поради необходимостта от време за уреждане на допълнителните условия, предвидени в подписаните анексите. Основните допълнителни условия се отнасят до предоставяне на допълнителни гаранции и обезпечения от страна на Свилоцел ЕАД, Свилоза АД, АРУС Холдинг АД и други дружества от групата на Свилоза АД и поемане на ангажимент от мажоритарния собственик на Свилоза АД – АРУС Холдинг АД за осигуряване на допълнителни средства в размер на до 2.8 милиона евро. Съгласно подписаните споразумения банковите заеми ще бъдат изплащани на тримесечни вноски. Погасителният план започва от март 2012 и продължава до октомври 2015 г.

Дължимите за 2012 г. погасителни вноски са изплатени от Дружеството.

Дружеството е получило писмо с дата 16 октомври 2012 г., с което двете банки удостоверяват влизането в сила на подписаните анекси. Съгласно условията на договорите за банкови заеми определени финансови показатели следва да бъдат подържани от Свилоцел и Свилоза (на консолидирана база) към 31 декември.

От 01 януари 2012 до 31 декември 2012 Дружеството е задължено да поддържа показателя свободен паричен поток към сумата за обслужване на дълга не по-нисък от 1.3. Фактическата стойност на коефициента е 0,71.

От 01 януари 2012 до 31 декември 2012 Дружеството е задължено да поддържа показателя текущи активи спрямо текущи пасиви не по-нисък от 1.3. Фактическата стойност на коефициента е 0,96.

От 01 януари 2012 до 31 декември 2012 Дружеството е задължено да поддържа показателя общ финансов дълг спрямо собствен капитал не по-висок от 1.4. Фактическата стойност на коефициента е 1,87.

От 01 януари 2012 до 31 декември 2012 Дружеството е задължено да поддържа показателя общ финансов дълг спрямо EBITDA не по-висок от 3. Фактическата стойност на коефициента е 3,89.

Към 31 декември 2012 г. Свилоцел ЕАД не покрива определените финансови показатели. Свилоза и Свилоцел са предприели действия за получаване на удостоверения от ЕБВР и НИБ за освобождаване на двете дружества от спазване на финансовите показатели към 31 декември 2012 г. На 14 март 2013 г. и съответно на 19 март 2013 г. Свилоцел ЕАД и Свилоза АД получават писма от ЕБВР и НИБ, с които двете дружества са освободени от изискването за спазване на финансовите показатели към 31 декември 2012 г. по договорите за банкови кредити с ЕБВР и НИБ.

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми (продължение)

(б) Договори за овърдрафти и нереволвиращи кредити за оборотни средства

- Дружеството ползва овърдрафт за оборотни нужди с лимит от 4,900 хил. лв., отпуснат от „Общинска банка“ АД. Към 31 декември 2012 и 2011 усвоената сума е в размер на 4,690 хил. лева и 2,693 хил. лева съответно. През ноември 2011 падежът на заема е удължен до 21 януари 2013 като разрешения лимит постепенно се снижава през последните три месеца, както следва:

4,900,000 лева - до 21 ноември 2012; 4,165,000 лева - от 22 ноември 2012 до 21 декември 2012;

3,430,000 лева - от 22 декември 2012 до 21 януари 2013.

На 7 март 2013 г. с „Общинска Банка“ АД е подписан анекс за увеличение лимита по ползвания от Дружеството овърдрафт на 8,9 млн. лв. и удължаване срока за ползване до 20 май 2014 г., с плафони за последните три месеца. Кредитът е обезпечен с активи на „Свилоза“ АД.

- Дружеството ползва овърдрафт за оборотни цели с лимит от 3,000 хил. евро, отпуснат от „Пощенска Банка“ АД. Към 31 декември 2012 размерът на усвоената сума е 2,997 хил. евро (5,862 хил.лв.), а начислената лихва е 5 хил. евро (10 хил.лв.). Извършено е техническо удължаване на срока на договора до 30.04.2013 г. Към датата на съставяне на настоящия отчет има Решение на КС на Банката за удължаване на срока на овърдрафта до 29.9.2013 г, но страните са в процес на уточняване на част от съпътстващите условия.

Кредитът е обезпечен с активи на „Свилоза“ ЗИК АД.

(в) Договор за заем с Арус Холдинг

През ноември 2009 г. Дружеството е получило дългосрочен заем от Арус Холдинг в размер на 250 хил. евро и договорен лихвен процент 8%. Заемът ще бъде изплатен след покриване на задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк.

През януари 2010 г. Дружеството е сключило договор с Арус Холдинг, в който страните се споразумяват търговските задължения в размер на 2,984 хил.лв. да бъдат изплатени след погасяване на задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк във връзка с предоставените от тях кредити. Дружеството се задължава да плаща лихва в размер на 8% върху дължимата сума до момента на погасяване на задължението. Към 31 декември 2011 задължението е отчетено като дългосрочно търговско задължение. През 2012 г. задължението е рекласифицирано в сумата на дългосрочните заеми.

През юли 2012 г. Дружеството получава дългосрочен заем от Арус Холдинг в размер на 2,000 хил. евро (3,912 хил.лв.) и договорен лихвен процент в размер на 8%. Крайният срок на изплащане е 31 декември 2016 г.

(г) Договор за заем със Свилоза АД

През юни 2011 г. Дружеството е получило дългосрочен заем от Свилоза АД в размер на 3,090 хил. лева. Договореният лихвен процент е 7%. Заемът ще бъде изплатен на неравномерни вноски до Декември 2016 г.

През 2012 г. главницата на кредита е увеличена на 4,046 хил. лева, като останалите условия остават непроменени.

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми, продължение

(д) Други заеми

На 10 ноември 2009 е подписано заемно споразумение с италианската фирма Fizer SRL (клиент на Дружеството) за получаване на заем, при 8% годишна лихва. През февруари 2010 е получена сумата от 1,075 хил. евро и с анекс е уточнен размера на заема в рамките на получената сума. Към 31 декември 2012 кредитът е напълно изплатен.

Свилоцел ЕАД има сключени следните договори за финансов лизинг:

- Договор № BG-2008-M-00048 подписан на 21.08.2008 г. с „ИМОПЕНТ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД, за покупка на 1 бр. мобилен кран, марка TEREX FUCHS. Цена за придобиване 242,012 EUR., Лихвена ставка на база 6-месечен EURIBOR + 2,5 пункта, годишна лихва, плащане в срок от 60 месеца при прогнозна месечна вноска от 4,021 EUR. Към 31 декември 2012 г., неплатената част с остатъчната стойност е в размер на 50 хил. евро (2011 г.: 89 хил.евро).

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинал-на лихва	Платим до	31 декември 2012		31 декември 2011	
				Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Банков заем		3 месечен					
ЕБВР и НИБ	Евро	EURIBOR + 3.5%	2015	39,092	39,092	52,535	52,535
обезпечен							
Банков овърдрафт от „Общинска банка“ АД -	Лева	БЛП - 3.2%	2013	4,690	4,690	2,693	2,693
обезпечен							
Обезпечен банков заем от „Пощенска банка“ АД	Евро	3 месечен EURIBOR + 4.75%	2013	5,872	5,872	5,867	5,867
Заем от Арус Холдинг Свищов - 1	Евро	8%	2016	3,756	3,756	499	499
Заем от Арус Холдинг Свищов - 2	Евро	8%	2016	3,912	3,912	-	-
Заем от Свилоза АД	Евро	7%	2016	4,398	4,398	3,203	3,203
Заем от Физер	Евро	8%	2012	-	-	2,429	2,429
„ИМОПЕНТ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД, - финансов лизинг	Евро	6 месечен EURIBOR - 2.5%	2013	96	96	176	176
				61,816	61,816	67,402	67,402

Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания			Минимални лизингови вноски		
	2012	Лихва 2012	Главница 2012	2011	Лихва 2011	Главница 2011
В хиляди лева						
До една година	97	1	96	128	6	122
Между една и пет години	-	-	-	56	2	54
	97	1	96	184	8	176

Бележки към финансовия отчет

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Задължения към доставчици	3,874	3,451
Задължения към персонала	318	325
Задължения към държавния бюджет	606	137
Задължения по социално осигуряване	109	100
Получени аванси	56	78
Други задължения	149	86
	<u>5,112</u>	<u>4,177</u>

Задълженията към персонала за 2012 г. включват 16 хил. лева начисления за неползвани отпуски (2011: 34 хил. лева). Задълженията за социално осигуряване за 2012 г. включват 3 хил. лева начисления за осигуровки по неползвани отпуски (2011 : 6 хил. лева).

24. Доходи на наети лица

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2012 година възлиза на 190 хиляди лева. Приблизителния размер на задълженията към 31 декември 2012 година се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 4%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% през първите три години, 1% за последващите години;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	195	179
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(38)	(30)
Разходи признати в печалби и загуби (виж по-долу)	33	46
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>190</u>	<u>195</u>

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	31 декември 2012	31 декември 2011
Стойност на придобитите права през годината	23	27
Лихви върху задължения	9	16
Актюерска загуба/печалба за периода	1	3
	<u>33</u>	<u>46</u>

