



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
Алифос България ЕАД

Доклад върху самостоятелния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения самостоятелен финансов отчет на Алифос България ЕАД ("Дружеството"), включващ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, самостоятелните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 самостоятелния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен 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 самостоятелен 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 самостоятелен 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 самостоятелния финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в самостоятелния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в самостоятелния 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 самостоятелния финансов 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 в самостоятелния финансов отчет.

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

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е посочено в бележка 14 (д) към самостоятелния финансов отчет, през 2015 година ръководството е направило анализ на машини, съоръжения и оборудване, притежавани от Дружеството, относно бъдещото им използване в оперативната дейност. В резултат на този анализ е начислена ускорена амортизация на производствено оборудване в размер на 10,317 хил. лева и към 31 декември 2015 година оборудването е напълно амортизирано. Към 1 януари 2014 година и към 31 декември 2014 година това производствено оборудване не е било използвано и към тази дата са съществували индикации за обезценка, но ръководството не е извършило преглед за обезценка.

В резултат на това, ние не бяхме в състояние да определим каква част от начислената ускорена амортизация се отнася за предходни отчетни периоди.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, самостоятелния финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2015 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Други въпроси

Самостоятелният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 година е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 15 май 2015 година.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на §10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.)

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния самостоятелен доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в самостоятелния годишен доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен самостоятелен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния самостоятелен доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 10 юни 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 23 юни 2016 година



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “АЛИФОС БЪЛГАРИЯ” ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Настоящият доклад обхваща дейността на “Алифос България” ЕАД за годината, приключваща на 31 Декември 2015 г. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Настоящият годишен доклад за дейността има съдържанието, предвидено в чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон.

I. АНАЛИЗ НА ФИРМЕНАТА ДЕЙНОСТ

1. Описание на дейността

Алифос България ЕАД /предишно наименование “Декафос”/ е вписано с Решение от 01.03.2002 г. в Търговския регистър, воден при Варненския окръжен съд, по фирмено дело № 528/2002 г., том 248, стр. 120, парт. № 30 с ЕИК: 103746636. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. Девня - 9160, Индустриална зона – юг, ПИ 20482.505.548, административна сграда на “Технофос” ЕАД.

Към 31 Декември 2015 г. основният капитал на “Алифос България” ЕАД е в размер на 29 571 120 лв., разпределен в 29 571 120 броя безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка. Акционерната структура на Дружеството към 31 Декември 2015 г. е както следва:

Акционери	Брой акции	Процент на участието
“Алифос Белжиум” АД	29 571 120	100%
Общо:	29 571 120	100%

Определеният със съдебното решение предмет на дейност на Дружеството е производство и търговия с монокалциев и дикалциев фосфат, производство и търговия с химически продукти, външнотърговска дейност, както и всички други дейности, позволени от закона.

“Алифос България” ЕАД е динамично развиваща се международна компания, специализирана в производството и продажбите на фосфати (дикалциев, монокалциев и монодикалциев фосфат) с хранителни качества за животни, които се използват за производството на биоконцентрати и премикси във фуражната индустрия. Производството се базира на патентована технология, разработена от специалисти в белгийската компания “Екофос” АД.

Към настоящия момент Дружеството е един от най-утвърдените производители на фуражни фосфати в РБългария и съседните държави, стремящ се да осигурява постоянно високо

качество и безопасност на своите продукти. Усилията на ръководството на Дружеството са насочени към установяване на производство, което да може да отговори на високите изисквания на пазара и да е конкурентоспособно и гъвкаво що се отнася до използваните основни суровини. Производственият процес е винаги отворен за свежи идеи и нови решения, за да продължава Дружеството да се развива в унисон със съвременните изисквания на пазара.

В “Алифос България” ЕАД успешно се съчетават опитът на дългогодишните работници и служители в химическата промишленост с устрема и познанията на младите специалисти.

2. Представяне на ръководството на Дружеството

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към 31 Декември 2015 г. Съветът на директорите на “Алифос България” ЕАД се състои от трима членове:

С Протокол от редовно заседание на Общото събрание на “Алифос България” ЕАД, проведено на 16.07.2014 г., е взето решение за промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството. Яник Ванкопеноле е освободен като член на Съвета на директорите на “Алифос България” ЕАД и на негово място е избрана Деница Желязкова.

Съветът на директорите на Дружеството възлага на един от членовете си да управлява и представлява Дружеството (Изпълнителен директор). С Протокол от заседание на Съвета на директорите на “Алифос България” ЕАД, проведено на 22.04.2008 г., за Изпълнителен директор е избран Мохамед Таким.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са сключвали договори за осъществяване на сделки, излизащи от обичайната дейност на Дружеството и на цени, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

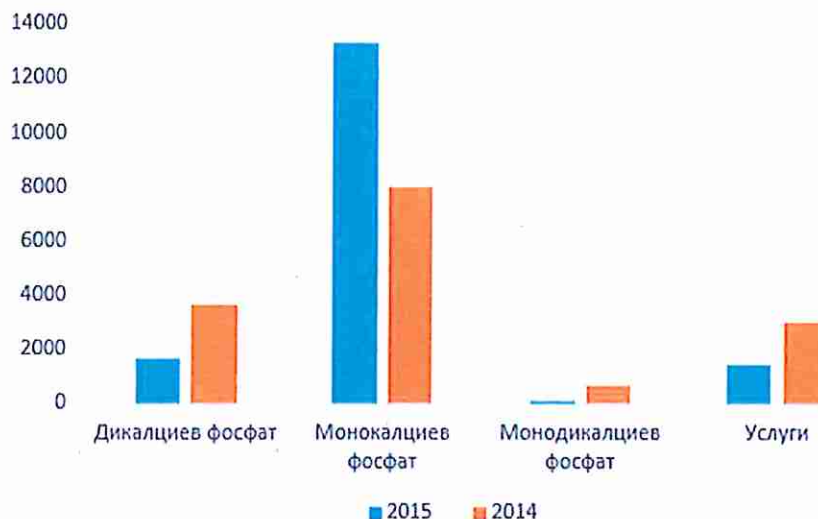
Както в Устава на Дружеството, така и в решенията на Общото събрание не са предвидени специални условия за придобиване на акции с право на глас на “Алифос България” ЕАД от членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

II. ПРЕДСТАВЯНЕ РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Приходи от продажби

	2015	2014	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2015 г. в сравнение с 2014 г. в %
Дикалциев фосфат	1 658	3	-1 998	-55
Монокалциев фосфат	13 333	7 966	5 367	67
Монодикалциев фосфат	80	651	-571	-88
Услуги	1 428	3 020	1 592	-53
Общо:	16499	15293	1206	8

Приходите от продажби на Дружеството бележат ръст през 2015 г. с 8% в сравнение с тези за предходната отчетна година. Абсолютното изменение е в размер на 1 206 хил.лв.



През 2015 г. приходите от продажби на монокалциев фосфат са се увеличили с 67% в сравнение с тези за 2014 г. Приходите от продажби на дикалциев фосфат и услуги във връзка с изпълнение на договорни отношения за 2015 г. са намалели в сравнение с тези за 2014 г.

2. Себестойност на продажбите

Себестойността на продадената готова продукция се формира както следва:

	2015	2014	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2015 г. в сравнение с 2014 г. в %
Дикалциев фосфат	1 745	3 372	-1 627	-48
Монокалциев фосфат	13 543	7 991	5 552	69
Монодикалциев фосфат	82	657	-575	-88
Услуги	1 080	1 596	-516	-32
Общо:	16 450	13 616	2 840	21

За 2015 г. себестойността на продадената готова продукция бележи ръст в сравнение с тази за 2014 г. като абсолютното изменение е в размер на 2 840 хил.лв., което съответства на увеличението на приходите от продажби на монодикалциев фосфат.

3. Финансови показатели

	2015	2014	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2015 г. в сравнение с 2014 г. в %
Финансов резултат преди данъчно облагане	(3 535)	(1 604)	-1 931	-120
Икономия от/ Разходи за данъци	350	155	195	126
Нетна загуба (1 - 2)	(3 185)	(1 449)	-1 736	-120

Финансовият резултат преди данъчно облагане за 2015 г. е отрицателна величина и спрямо този за 2014 г. бележи спад с 1 931 хил.лв. Формираните икономия от/ разходи за данъци представляват отсрочени данъци, с които се намалява/ увеличава счетоводната загуба.

4. Информация относно наличието на тенденции, събития или риск, които са известни на управителните органи към датата на съставяне на финансовия отчет и има вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Дружеството

Към датата на съставяне на финансовия отчет:

- а) Няма спад при цените на реализираната готова продукция;
- б) Дружеството възнамерява да увеличава пазарния си дял;
- в) Дружеството изпълнява коректно всичките си договорни задължения.

5. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено – обвързаните парични потоци. Общото управление на финансовия риск е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на готовата продукция и услугите на Дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден финансов риск.

Управлението на финансовия риск се осъществява текущо под прякото ръководство на управляващите и финансовите експерти на Дружеството съгласно политика, определена от Съвета на директорите на “Алифос България” ЕАД, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на база на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични финансови рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен

и ликвиден и за финансовия риск при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове финансови рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на своите стопански операции, както и възприетият подход при управлението им.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар и в Европейския съюз. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови стопански операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран валутен курс спрямо българския лев по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в български лева и евро. Постъпленията от продажби на готова продукция са в български лева и евро. Дружеството осъществява и износ на готова продукция като стремежът е да се договарят цени в евро.

За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система за планиране на доставките от държави в и извън Европейския съюз, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията в обменния валутен курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск по отношение на цената на основната си суровина – фосфорна киселина. То е повлияно и от специфичен ценови риск, свързан с внос на материални запаси, тъй като Дружеството внася фосфорна киселина. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на суровините и материалите, готовата продукция и услугите, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект на търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Дружеството притежава инвестиции в дъщерни дружества, акциите на които не се котират на фондови борси – съответно не е изложено на финансови рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Кредитен риск

Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи – парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в

състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Важно е да се отбележи, че към настоящия момент кредитният риск в Дружеството е намален до минимум, тъй като продажбите на вътрешния пазар се осъществяват чрез 2 основни дистрибутора, а тези за чужбина – на база авансови плащания. “Алифос България” ЕАД има сключен и Договор за прехвърляне на вземания, възникнали при продажби на материали и готова продукция и/ или предоставяне на услуги, (факторинг) със “Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД.

Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Не е начислявана обезценка за съмнителни и трудносъбираеми такива, тъй като не са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период не по-дълъг от 60 дни. Плащанията от клиенти при продажби се извършват по банков път.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо съгласно установена политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово – счетоводния и търговския отдел на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми.

Към 31 Декември 2015 г. паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са разпределени в 5 банки, което ограничава риска относно парите и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията си по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или друг финансов актив.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. То ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира ликвидния риск, Дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари такива се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и относно поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово – счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промени в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци на “Алифос България” ЕАД за 2015 г. са изложени на лихвен риск от ползване на текущ банков заем в EUR, договорен с променлив лихвен процент. Към 31 Декември 2015 г. с фиксирани лихвени проценти са получените заеми от свързани предприятия като те откриват рискова експозиция за Дружеството спрямо промени в справедливата стойност на лихвените равнища.

Паричните средства по разплащателни сметки в банки се олихвяват с лихвени проценти съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в пазарните лихвени равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи лихвоносни позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

6. Персонал

През отчетната година средносписъчният брой на заетия персонал в Дружеството е 69 души, разпределен в следните категории:

Вид правоотношение	Численост
I. Трудово и служебно правоотношение	66
Ръководители	4
Специалисти	6
Техници и приложни специалисти	19
Помощен административен персонал	4
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	13
Машинни оператори и монтажници	3
Професии, неизискващи специална квалификация	14
II. Договор за управление и контрол	3
Общо:	69

7. Важни научни изследвания и разработки

През отчетния период “Алифос България” ЕАД не е осъществявало важни научни изследвания и разработки. Научните изследвания и разработки се осъществяват от “Екофос” АД.

8. Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

9. Предвиждано развитие на Дружеството

През 2015 г. усилията на ръководството на Дружеството бяха насочени основно към стабилизиране на производството като бяха направени всички технологични и технически корекции в тази връзка. В следствие на това, към настоящия момент “Алифос България” ЕАД няма ограничения относно производственото оборудване, технологията и персонала за осъществяване на успешен производствен процес. От друга страна усилията на ръководството на Дружеството през 2015 г. бяха насочени и към изграждане на добри контакти с производителя и постигане на регулярни доставки на основната суровина – фосфорна киселина.

През 2015г. беше успешно направен тест за използване на друго качество киселина в производството. Процеса на очистване на киселината беше стабилизиран и оборудването беше пригодно към съответния продукт. Това е много важна стъпка към постигане на гъвкавост в използваните суровини, както и постигане на непрекъснат производствен процес.

През 2016 г. Ще работим за подобряване на процеса на очистване на киселина, както и в посока разработване и налагане на пазара на нови продукти.

10. Оповестяване на информация по реда на чл. 247 от Търговския закон

1. Общо получените през 2015 г. възнаграждения от членовете на Съвета на директорите и изпълнителните директори възлизат на 18 хил.лв.

2. Членовете на Съвета на директорите не притежават акции и облигации на Дружеството.

3. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на Дружеството.

4. Към датата на съставяне на финансовия отчет членовете на Съвета на директорите:

- **Мохамед Таким**

♦ участва в управлението на “ЕКОФОС” АД, “TEMCO” NV, “TEMCO INDUSTRIAL SERVICES” NV, “ALIPHOS ITALY” S.R.L., “АЛИФОС ГЕРМАНИЯ” АД, “АЛИФОС РОТЕРДАМ” АД, “АЛИФОС ИСПАНИЯ” АД, “АЛИФОС ПОЛША” АД, “ТЕХНОФОС” ЕАД, “АЛИФОС БЕЛЖИУМ” АД, “ALIPHOS FRANCE” SAS – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;

♦ притежава 80% от капитала на “Екофос” АД – Кралство Белгия;

♦ управител и едноличен собственик на капитала на “TECHNOCHEM” S.A.;

- **Деница Желязкова** – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на “Технофос” ЕАД;

- **Галия Николова** – член на Съвета на директорите на “Технофос” ЕАД.

5. През 2014 г. не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

11. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития, които да налагат промени в представения финансов отчет.

Дата: 10 Юни 2016 г.

Изпълнителен директор:



/Галя Николова/

Изпълнителен директор:

/Деница Желязкова/