

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Слънчеви лъчи Провадия ЕАД

31 декември 2011 г.

Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад за дейността

Годишният доклад за дейността на Дружеството е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща едногодишния период от 1 януари 2011 г. до 31 декември 2011 г.

„Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Фр. Ж. Кюри” №20, ет. 10. Единоличен собственик на капитала е „Зърнени храни България” АД.

Дружеството се управлява от едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите са:

- Георги Косев Костов – председател;
- Христо Александров Чираков – заместник-председател;
- Светла Костадинова Радичева – член;

Дружеството се представлява от Георги Косев Костов – изпълнителен директор и Христо Александров Чираков – изпълнителен директор заедно и поотделно.

Към 31 декември 2011 г. Георги Косев Костов участва в следните дружества:

Инвестмънт груп АД
Добрички панаир АД
Химимпорт груп ЕАД
Асенова крепост АД
Зърнени храни България АД
Ахилея ЕАД

Към 31 декември 2011 г. Христо Александров Чираков участва в следните дружества:

ТИМ-ФИШ ООД
Зърнени храни България ООД
Зърнени храни България АД

Съгласно протокол на едноличния акционер от 27 януари 2012 г. управителният съвет на Зърнени храни България АД оттегля овластяването на Георги Косев Костов като член на съвета на директорите и изпълнителен директор на Дружеството. За нов член на съвета на директорите е избрана Пенка Неделчева Никифорова. Обстоятелството е вписано в търговски регистър на 3 февруари 2012 г.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 41 078 183,00 лв.

Брой акции: 41 078 183 броя акции, с номинална стойност 1 лев всяка.

Основният предмет на дейност на Дружеството се състои в:

производство и търговия на биодизел, търговия с растителни масла, изкупуване и съхранение на маслодайни суровини, преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шрот, кюспета, производство, преработка и търговия със селскостопанска продукция-растителна и производни на тях деривативи, търговия със зърно и неговите производни в страната и чужбина, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина, складови сделки, търговско представителство, посредничество и комисионни сделки и всички други разрешени от закона дейности.

Структура на дружеството

„Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД няма разкрити клонове и представителства.

1. Структура на приходите

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

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

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

Дружеството приключи 2011 г. с общо приходи от дейността в размер на 3 465 хил. лв., формирани от:

Приходи от продажба на стоки и услуги

• Приходи от продажба на стоки	100
• Приходи от услуги	2
• Приходи от наем	737
• Приходи от продажба на материали	87
	926

Приходите продажба на стоки и услуги заемат 27 % от продажбите на компанията за 2011 г.

Приходи от префактуриране, продажба на скраб и други приходи

• Други приходи	54
	54

Приходите от наем, приходите от продажба на стоки и другите приходи, свързани с дейността, заемат 2 % от продажбите на компанията за 2011 г.

Печалба от продажби на дълготрайни активи

• Печалба от продажба на дълготрайни активи	5
	<u>5</u>

Финансови приходи

• Приходи от лихви по заеми	749
• Приходи от покупко-продажба на финансови активи	1 731
	<u>2 480</u>

2. Структура на разходите

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Общият размер на разходите за 2011 г. възлиза на 3 432 хил. лв., формирани от:

Разходи от оперативна дейност

Разходи за материали	(173)
Разходи за заплати и осигуровки	(1 184)
Разходи за амортизации	(944)
Разходи за външни услуги	(112)
Други разходи	(238)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи	(175)
Общо оперативни разходи	<u>(2 826)</u>
 Финансови разходи	 (606)
Общо разходи	<u>(3 432)</u>

3. Финансово състояние

През отчетната 2011 г. е реализирана печалба преди данъци в размер на 33 хил. лв. (2010 г.: 66 хил. лв.). Нетната печалба за годината е 36 хил. лв. (2010 г.: 74 хил. лв.).

Към 31 декември 2011 г. текущите активи на Дружеството превишават текущите пасиви с 1 700 хил. лв. (2010 г.: 1 050 хил. лв.).

Общата ликвидност, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи на Дружеството към нейните краткосрочни задължения е 1,05 през отчетния период (2010 г.: 1,32). Бързата ликвидност, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи, без материалните запаси, към краткосрочните задължения е 1,02 през отчетния период (2010 г.: 0,98). Двата показателя за ликвидност показват възможността на Дружеството за изплащане на текущите си задължения.

Рентабилността на приходите от продажби на Дружеството за 2011 г., изчислена процентно като отношение на нетната печалба към нетните приходи е 3,67 % (2010 г.: 4,24%). Този коефициент на рентабилност показва колко лева печалба е донесъл на Дружеството 1 лев от нетните приходи.

Рентабилността на собствения капитал на Дружеството за 2011 г., изчислена процентно като отношение на нетната печалба към собствения капитал е 0,09% (2010 г.: 0,18%). Този коефициент на рентабилност показва колко 1 лев собствен капитал, колко лева печалба е донесъл на Дружеството и съответно какъв дял е текущата печалба от собствения капитал.

Към 31 декември 2011 г. чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер на 40 836 хил. лв. (2010 г.: 40 800 хил. лв.), а размерът на записания акционерен капитал е 41 078 хил. лв.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

4. Рискове, на които е изложено Дружеството

Дружеството е изложено на различни видове рискове, а именно:

Кредитен риск

Кредитният риск е даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството на датата на дължимото плащане. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че финансовите активи, представени във финансовия отчет, са с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Лихвен риск

Този риск се отнася до евентуално неблагоприятно влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата. Дружеството е изложено на риск по договорите за финансов лизинг и по банковите си заеми. Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори или доставчици. Дружеството внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност, както и плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения.

Икономически риск

Това е рискът, произтичащ от общата икономическа среда. Дружеството е изложено на икономически риск, породен от глобалната финансова криза в страната и общо в Европейския съюз. Със стабилизиране на общото икономическо състояние влиянието на този риск ще е все по-малко върху общия риск.

С инвестицията в разширяването и обновяването на Масло-екстракционния цех, за Дружеството възниква риск, тъй като техническата му осигуреност подлежи на развитие, а това ще доведе до отлагане на участието му в пазарния дял.

Рискът от нелоялна вътрешна и външна конкуренция също представлява определена заплаха за Дружеството.

Относно рисковете, свързани с финансовите инструменти Дружеството не е изложено на други такива, освен посочените в Пояснение 35 към финансовия отчет.

5. Бъдещо развитие

Дружеството продължава изпълнението си на плана за разширяване и подобряване на съществуващото до момента оборудване в Масло-екстракционния цех, с цел повишаване производителността и разнообразяване на произвежданите продукти. Новата система за екстракция и пресоване ще приведе производствения процес в пълно съответствие с европейските норми за защита на околната среда и безопасна работна среда. С въвеждането на безотпадна технология, състояща се в горене на люспите от слънчогледовите семки, ще се намали използването на природен газ, което ще доведе до намаляване на разходите за единица продукция.

6. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Няма настъпили важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

7. Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

Дейността на „Слънчеви лъчи Провадия“ ЕАД не е свързана с извършването на научни изследвания и разработки.

8. Информация относно възнагражденията на ключовия управленски персонал.

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 ’000 лв.
Краткосрочни възнаграждения	
- Заплати	(125)
- Разходи за социални осигуровки	(4)
	<u>(129)</u>

9. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

През отчетният период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Съвета на директорите на Дружеството.

10. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия акционер.

На дружеството не са известни договорености, в следствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящия акционер.

11. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството.

През годината са предявени различни правни иски към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

23 март 2012 г.

Изпълнителен директор:


/Христо Чираков/

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД
гр. София, ул. Стефан Караджа 2

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Слънчеви лъчи Провадия ЕАД към 31 декември 2011 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата 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 ЕС и българското законодателство 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, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 финансовият 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 във финансовия 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД към 31 декември 2011 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснение 2 във финансовия отчет съгласно, което към 31 декември 2011 г. нетните активи на Дружеството в размер на 40 836 хил. лв., са по-малко с 242 хил. лв. от регистрирания акционерен капитал към тази дата. Съгласно чл. 252, ал.1 от Търговския закон Дружеството следва до една година да предприеме мерки за привеждане на капитала в съответствие с изискванията на националното законодателство.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

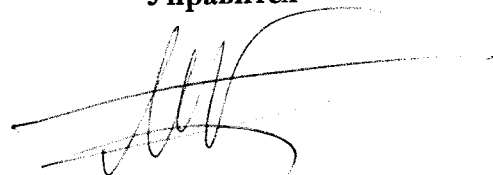
Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



03 май 2012 г.
гр. София

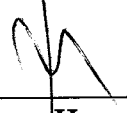
Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

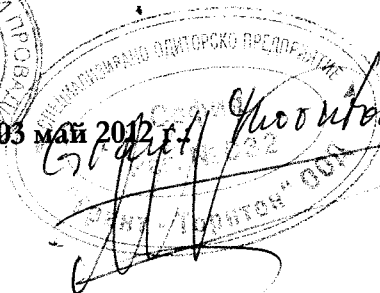
Активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	94	134
Имоти, машини и съоръжения	6	39 054	39 965
Репутация	8	83	90
Дългосрочни вземания от свързани лица	30	13 104	-
Нетекущи активи		52 335	40 189
Текущи активи			
Материални запаси	10	943	1 117
Търговски вземания	11	16	107
Вземания от свързани лица	30	31 643	3 029
Други вземания	12	157	109
Пари и парични еквиваленти	13	5	4
Текущи активи		32 764	4 366
Общо активи		85 099	44 555

Съставил: 
 /Пенка Никифорова/

Изпълнителен директор: 
 /Христо Чираков/

Дата: 23 март 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03 май 2012 г.



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	41 078	41 078
Натрупана загуба		(242)	(278)
Общо собствен капитал		40 836	40 800
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	14	13
Дългосрочни заеми	16	13 088	-
Задължения по финансов лизинг	7.1	17	339
Отсрочени данъчни пасиви	9	80	87
Нетекущи пасиви		13 199	439
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	106	96
Краткосрочни заеми	16	6 633	-
Задължения по финансов лизинг	7.1	331	438
Търговски задължения	17	1 625	2 226
Краткосрочни задължения към свързани лица	30	22 178	505
Данъчни задължения	18	150	46
Други задължения	19	41	5
Текущи пасиви		31 064	3 316
Общо пасиви		44 263	3 755
Общо собствен капитал и пасиви		85 099	44 555

Съставил: 
 /Пенка Никифорова/

Изпълнителен директор: 
 /Христо Чираков/

Дата: 23 март 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03 май 2012 г.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 46 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажби	20	926	1 518
Други приходи	21	54	226
Разходи за материали	22	(173)	(226)
Разходи за външни услуги	23	(112)	(322)
Разходи за персонала	15.1	(1 184)	(1 218)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(944)	(1 460)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(175)	(775)
Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи	24	5	(3)
Други разходи	25	(238)	(173)
Загуба от оперативна дейност		(1 841)	(2 433)
Финансови разходи	26	(606)	(156)
Финансови приходи	26	2 480	2 655
Печалба преди данъци		33	66
Приходи от данъци върху дохода	27	3	8
Печалба за годината		36	74
Общо всеобхватен доход за годината		36	74
Доход на акция:		лв.	лв.
Основен доход на акция:	28.1	0,001	0,002

Съставил:

/Пенка Никифорова/

Изпълнителен директор:

/Христо Чираков/

Дата: 23 март 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03 май 2012 г.:

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2011 г.	41 078	(278)	40 800
Печалба за годината	-	36	36
Общо всеобхватен доход за годината	-	36	36
Сaldo към 31 декември 2011 г.	41 078	(242)	40 836

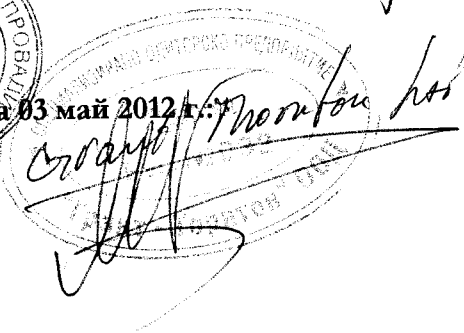
Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2010 г.	41 078	(352)	40 726
Печалба за годината	-	74	74
Общо всеобхватен доход за годината	-	74	74
Сaldo към 31 декември 2010 г.	41 078	(278)	40 800

Съставил: _____
/Пенка Никифорова/

Изпълнителен директор: _____
/Христо Чираков/

Дата: 23 март 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03 май 2012 г.: _____



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	340	1 779
Плащания към доставчици	(149)	(1 146)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(398)	(1 028)
Постъпления от възстановени данъци	-	342
Плащания за данъци	(3)	(137)
Други плащания от оперативна дейност	(13)	(18)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(223)	(208)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(30)	(60)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	104
Постъпления от цесии	538	554
Плащания за цесии	-	(37)
Предоставени заеми	-	(131)
Постъпления от предоставени заеми	-	131
Получени лихви	-	52
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	508	613
Финансова дейност		
Получени заеми	-	665
Плащания по получени заеми	(160)	(520)
Плащания по финансов лизинг	(98)	(502)
Плащания на лихви	(26)	(9)
Други плащания	-	(35)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(284)	(401)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	13	1
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		4
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	5

Съставил: 
 /Пенка Никифорова/

Изпълнителен директор:


 /Христо Чираков/

Дата: 23 март 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03 май 2012 г.:

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД се състои в: производство и търговия на биодизел, търговия с растителни масла, изкупуване и съхранение на маслодайни суровини, преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шрот, кюспета, производство, преработка и търговия със селскостопанска продукция-растителна и производни на тях деривативи, търговия със зърно и неговите производни в страната и чужбина, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина, складови сделки, търговско представителство, посредничество и комисионни сделки и всички други разрешени от закона дейности.

Дружеството е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Софийски градски съд по фирмено дело № 7550/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри № 20, ет.10, с място на дейност – гр. Провадия, ул. Добрина № 1.

Дружеството се управлява от едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

Към 31 декември 2011 г. членове на Съвета на директорите са:

- Георги Косев Костов – председател;
- Христо Александров Чираков – заместник-председател;
- Светла Костадинова Радичева – член.

Дружеството се представлява от Георги Косев Костов – изпълнителен директор и Христо Александров Чираков – изпълнителен директор, заедно и поотделно.

Съгласно протокол на едноличния акционер от 27 януари 2012 г. управителният съвет на Зърнени храни България АД оттегля овластяването на Георги Косев Костов като член на съвета на директорите и изпълнителен директор на Дружеството. За нов член на съвета на директорите е избрана Пенка Неделчева Никифорова. Обстоятелството е вписано в търговски регистър на 3 февруари 2012 г.

Към 31 декември 2011 г. списъчният брой на заетите лица в Дружеството е 82 бр.

Едноличният собственик на Дружеството е Зърнени храни България АД, публично дружество, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българската фондова борса – София АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г.), освен ако не е посочено друго.

Към 31 декември 2011 г. чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер на 40 836 хил. лв., а размерът на записаният акционерен капитал е 41 078 хил. лв.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техният цялостен ефект.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви,

и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажimenti“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажimenti“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС
Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки”.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена миѝа. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2011 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

4.3. Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване в една бизнес комбинация над справедливата стойност на придобитите разграничими нетни активи. Репутацията се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценки. Превишението на дела на придобивания в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения над цената на придобиване, се признава в Отчета за доходите незабавно след придобиването.

След първоначалното признаване репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. В Пояснение 4.11 е описана процедурата по извършване на тест за обезценка.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните стоки, услуги и другите приходи са представени в пояснение 20.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;

- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Продажба на стоки и материали

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки и материали. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.5.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват: рафиниране на сурово слънчогледово масло на ишлеме, бутилиране на рафинирано масло на ишлеме, производство на биодизел на ишлеме.

Приходите от ишлеме се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

4.5.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.6. Оперативни разходи

Преките разходи за материали, отчетени по метода на среднопретеглената стойност, както и всички други разходи (за заплати, осигуровки, амортизации, ел. енергия) участващи в себестойността на произведената продукция са пряко свързани с произвежданите единици.

Непреки производствени разходи и разходите за спомагателна дейност са променливи разходи, които се изменят пряко или почти пряко в зависимост от обема на производството. Затова тези разходи се разпределят на база капацитета на производствените мощности.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.8. Нематериални активи

Нематериални активи включват търговска марка, програмни продукти и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация,

при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация, себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|---|------------|
| • Права върху интелектуална собственост | 6-7 години |
| • Софтуер | 6-7 години |
| • Други | 6-7 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчет за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством

сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|--------------|
| • Сгради | 50 години |
| • Машини и съоръжения | 14-50 години |
| • Транспортни средства | 4-10 години |
| • Стопански инвентар | 6-7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 6-7 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38

„Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчет за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

Единица, генерираща парични потоци, към която е разпределена положителна репутация, се проверява за обезценка годишно и винаги когато има индикации, че единицата може да е намалила стойността си като се сравнява балансовата стойност на единицата, включително положителната репутация с възстановимата стойност на единицата. Ако възстановимата стойност на единицата е по-висока от балансовата стойност, единицата и положителната репутация, разпределена към тази единица следва да се считат за необезценени.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата, и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички други активи на Дружеството Ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват такси по банкови гаранции, банкови заеми, задължения по финансов лизинг, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите/отчета за всеобхватния доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на едноличния собственик, се признават, когато дивидентите са одобрени на съгласно решение на едноличния собственик.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.