



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, приключваща
на 31 Декември 2011



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, приключваща
на 31 Декември 2011

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКАФОС” АД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Настоящият доклад обхваща дейността на “Декафос” АД за годината, приключваща на 31 Декември 2011 г. По същество той представлява икономически анализ на финансовото състояние като предоставя и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Настоящият доклад за дейността има съдържанието, предвидено в чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон.

I. АНАЛИЗ НА ФИРМЕНАТА ДЕЙНОСТ

1. Описание на дейността

“Декафос” АД 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, административна сграда на “Агрополихим” АД, ет. 9.

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 19 249 060 /деветнадесет милиона двеста четиридесет и девет хиляди и шестдесет/ лв., разпределен в 19 249 060 броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка. От 14.05.2008 г. единствен акционер в “Декафос” ЕАД е “Екофос” АД – Белгия, т.е. към 31 Декември 2010 г. Дружеството е 100% собственост на “Екофос” АД – Белгия. През 2011 г. е взето решение за продажба на 3 849 812 /три милиона осемстотин четиридесет и девет хиляди и осемстотин и дванадесет/ обикновени, поименни акции с право на глас, собственост на “Екофос” АД, на “Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед” – Дубай, ОАЕ по номинална стойност. От 19.07.2011 г. акционери в “Декафос” АД са “Екофос” АД и “Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед”.

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционери	31 Декември 2011		31 Декември 2010	
	BGN	%	BGN	%
“Екофос” АД	15 399 248	80	19 249 060	100
“Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед”	3 849 812	20	-	-
Общо:	19 249 060	100	19 249 060	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 всякакви други дейности, позволени от закона.

“Декафос” АД е динамично развиваща се международна компания, специализирана в производството и продажбите на фосфати (дикалциев и монокалциев) 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 Р България 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 “Декафос” АД успешно се съчетават опитът на многогодишните работници в химическата промишленост с устрема и познанията на младите специалисти.

2. Представяне на ръководството на Дружеството

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите на Дружеството се състои от трима членове:

- ♦ Мохамед Тахим
- ♦ Яник Ванкопеноле
- ♦ Галя Николова

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

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори за осъществяване на сделки, излизайщи 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 на Дружеството от членовете на Съвета на директорите.

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

1. Приходи от продажби

	2011	2010	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2011 г. в сравнение с 2010 г. в %
Продажби на дикалциев фосфат	4 021	3 112	909	29,21
Продажби на монокалциев фосфат	2 337	569	1 768	310,72
Общо:	6 358	3 681	2 677	72,72

Приходите от продажби на дикалциев фосфат бележат ръст през 2011 г. с 29,21% в сравнение с предходната отчетна година. През 2011 г. има значително увеличение на приходите от продажби на монокалциев фосфат спрямо 2010 г., причина за което е нарасналото търсене на пазара на монокалциев фосфат. Абсолютното изменение е в размер на 1 768 хил.лв.



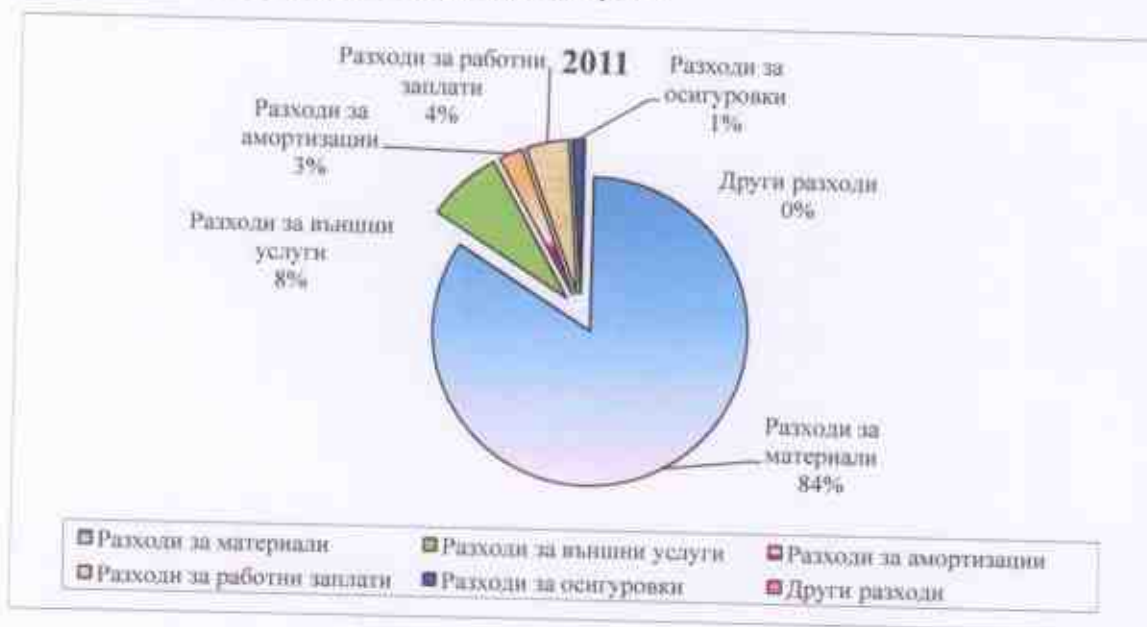
2. Себестойност на продажбите

Себестойността на продадената готова продукция се формира, както следва:

	2011	2010	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2011 г. в сравнение с 2010 г. в %
Разходи за материали	5 946	3 391	2 555	75,35
Разходи за външни услуги	552	452	100	22,12
Разходи за амортизации	174	140	34	24,29
Разходи за работни заплати	313	302	11	3,64
Разходи за осигуровки	80	73	7	9,59
Други разходи	5	2	3	150,00
Общо:	7 070	4 360	2 710	62,16

През 2011 г. себестойността на продажбите бележи ръст в сравнение с 2010 г. като абсолютното изменение е в размер на 2 710 хил.лв., което съответства на увеличението на приходите от продажби на Дружеството.

Относителният дял на видовете разходи в себестойността на продадената готова продукция за 2011 г. е показан в следващата диаграма:



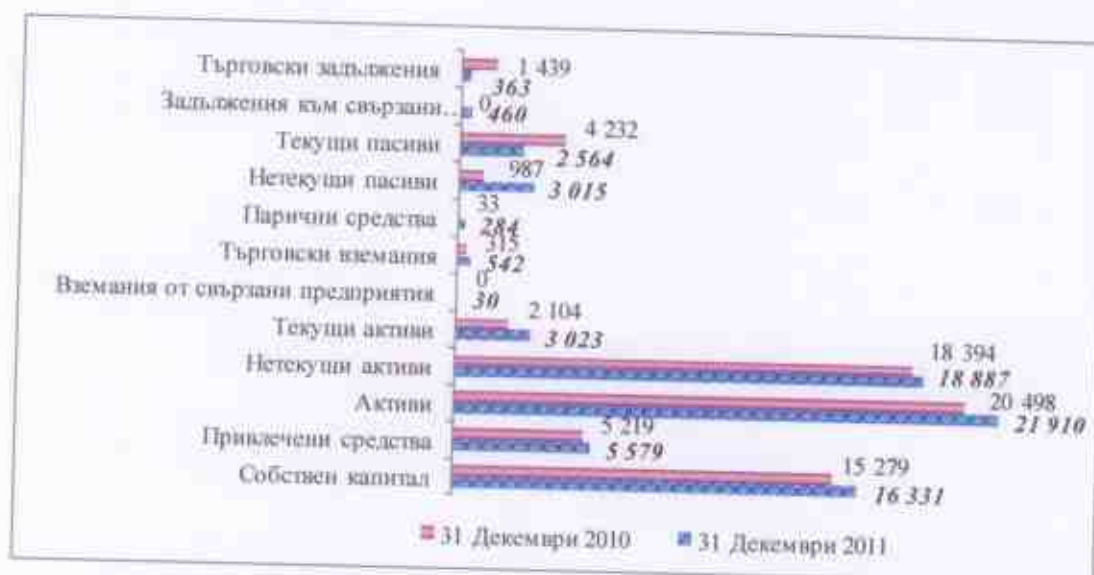
3. Финансов резултат

	2011	2010	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2011 г. в сравнение с 2010 г. в %
Финансов резултат преди данъчно облагане	1 178	203	975	480,30
Разход (икономия) за данъци	(126)	420	-546	-130,00
Нетна печалба	1 052	623	429	68,86

Финансовият резултат преди данъчно облагане за 2011 г. бележи ръст с 975 хил.лв. спрямо този за 2010 г. и възлиза на 1 178 хил.лв. Формираният разход (икономия) за данъци се дължи на законовото право на Дружеството да приспада от положителния си данъчен финансов резултат данъчни загуби, възникнали в рамките на 5 предходни отчетни години.

4. Анализ на съществени статии от Отчета за финансовото състояние

Наименование	31 Декември 2011	31 Декември 2010	Абсолютно изменение в хил.лв.	Относително изменение на 2011 г. в сравнение с 2010 г. в %
Собствен капитал	16 331	15 279	1 052	6,89
Привлечени средства	5 579	5 219	360	6,90
Активи	21 910	20 498	1 412	6,89
Нетекущи активи	18 887	18 394	493	2,68
Текущи активи	3 023	2 104	919	43,68
Вземания от свързани предприятия	30	-	30	100,00
Търговски вземания	542	315	227	72,06
Парични средства	284	33	251	760,61
Нетекущи пасиви	3 015	987	2 028	205,47
Текущи пасиви	2 564	4 232	-1 668	-39,41
Задължения към свързани предприятия	460	-	460	100,00
Търговски задължения	363	1 439	-1 076	-74,77



Собственият капитал към 31 Декември 2011 г. се е увеличил с 1 052 хил.лв. спрямо този към 31 Декември 2010 г., което представлява реализираната печалба в Дружеството за 2011 г. Като при Активите, така и при Привлечените средства относителното изменение на 2011 г. в сравнение с 2010 г. е около 7%. Значителен ръст се наблюдава при наличните парични средства към 31 Декември 2011 г. като абсолютното изменение на 2011 г. спрямо 2010 г. е в размер на 251 хил.лв. Към 31 Декември 2011 г. са налице вземания и задължения от/ към свързани предприятия.

5. Финансови показатели

С оглед изясняване на постигнатите финансови резултати от дейността на “Декафос” АД за отчетната година представяме следните финансови показатели на Дружеството:

Ликвидност

Показателите за ликвидност характеризират способността на фирмата да изплаща своевременно, регулярно и в необходимите размери текущите си задължения с налични текущи активи (без Предплатени разходи).

За ликвидността на Дружеството може да се прецени по стойностите на следните коефициенти:

№	Показатели за ликвидност	Текуща отчетна година	Предходна отчетна година	Увеличение / Намаление
1	2	3	4	(3 – 4)
1.	Кф на обща ликвидност	1,1790	0,4972	0,6819
2.	Кф на бърза ликвидност	0,3795	0,0976	0,2819
3.	Кф на абсолютна ликвидност	0,1108	0,0078	0,1030

Коефициентът на обща ликвидност характеризира степента на покритие на текущите задължения с налични текущи активи (без Предплатени разходи) и е 1,1790 за 2011 г. при 0,4972 за 2010 г., което е с 0,6819 пункта повече. Това означава, че срещу текущите задължения стоят повече налични текущи активи, които ги обезпечават.

Коефициентът на абсолютна ликвидност бележи ръст през 2011 г. спрямо 2010 г., причина за което е увеличеният размер на наличните парични средства на Дружеството към 31 Декември 2011 г. спрямо тези към 31 Декември 2010 г.

Основен вътрешен източник на ликвидност на "Декафос" АД е реализираната печалба в Дружеството.

Като външни източници на ликвидност могат да бъдат посочени:

- ползване на банков заем в режим овърдрафт;
- предоставени парични средства от собствениците.

Рентабилност, ефективност, финансова автономност и обръщаемост на вземанията

№	Показатели	Текуща отчетна година	Преходна отчетна година	Увеличение/Намаление
1	2	3	4	(3 - 4)
I.	Показатели за рентабилност			
1.	Кф на рентабилност на приходите от продажби	0,1655	0,1692	-0,0038
2.	Кф на рентабилност на собствения капитал	0,0644	0,0408	0,0236
3.	Кф на рентабилност на пасивите	0,1886	0,1194	0,0692
4.	Кф на капитализация на активите	0,0480	0,0304	0,0176
5.	Процент на брутната загуба	-28,5467	-57,9734	29,4267
II.	Показатели за ефективност			
1.	Кф на ефективност на разходите	1,1138	1,0258	0,0881
2.	Кф на ефективност на приходите	0,8978	0,9749	-0,0771
III.	Показатели за финансова автономност			
1.	Кф на финансова автономност	2,9272	2,9276	-0,0003
2.	Кф на задлъжнялост	0,3416	0,3416	0,0000
IV.	Показатели за обръщаемост на вземанията			
1.	Обръщаемост на вземанията	11,1154	11,6857	-0,5703
2.	Времетраене на вземанията (в дни)	33	32	1

Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби е изчислен като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби. Той показва, че за текущия отчетен период 1 лв. от нетния размер на приходите от продажби е донесъл на фирмата 0,1655 лв. печалба.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е изчислен като съотношение между финансовия резултат и размера на собствения капитал и за 2011 г. възлиза на 0,0644.

Показателите за ефективност представляват количествени характеристики на съотношенията между приходите и разходите на предприятието.

Коефициентът на ефективност на разходите за 2011 г. показва, че срещу всеки 1 лв. разход е реализиран 1,1138 лв. приход.

Коефициентът на финансова автономност характеризира степента на финансова независимост на Дружеството от кредиторите. Той е изчислен като съотношение между собствения капитал и пасивите на Дружеството. Не е налице съществено изменение при коефициента на финансова автономност за 2011 г. спрямо този за 2010 г.

6. 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.

7. 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 материалите, 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, 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. Доставките в чуждестранна валута са предимно в евро за материали, резервни части и наеми. Минимална част от доставките в чуждестранна валута са в щатски долари. Постъпленията от продажби на готова продукция са основно в български лева. 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 Европейския съюз, както и процедури за контрол върху предстоящите плащания.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск по отношение на цените на основните си суровини – фосфорна киселина и калциев карбонат. То не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материални запаси, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалните запаси, 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 не притежава инвестиции в дъщерни дружества.

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.

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 30 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. За получаване на вземанията си от свързани предприятия Дружеството получава и допълнително съдействие от собствениците.

Към 31 Декември 2011 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 “Декафос” АД за 2011 г. са изложени на лихвен риск от ползване на текущ банков заем в EUR, договорен с променлив лихвен процент. От датата на усвояване на оборотните средства до 31 Декември 2011 г. лихвеният процент по него се е увеличил с около 1%. Към 31 Декември 2011 г. е фиксиран лихвен процент е полученият заем от “Екофос” АД като той открива експозиция за риск 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.

8. Персонал

През отчетната година средносписъчният брой на зетия персонал в Дружеството е 66 души, разпределен в следните категории:

Вид правоотношение	Численост
I. Трудово и служебно правоотношение	63
Ръководители	11
Специалисти	8
Техници и други приложни специалисти	1
Помощен административен персонал	2
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	11
Машинни оператори и монтажници	18
Професии, неизискващи специална квалификация	12
II. Извънтрудово правоотношение	3
Общо:	66

9. Важни научни изследвания и разработки

През отчетния период “Декафос” АД не е осъществявало важни научни изследвания и разработки. Научните изследвания и разработки се осъществяват от Дружеството – майка.

10. Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

11. Предвидявано развитие на Дружеството

Предвид промените в търсенето на пазара на фосфати за фуражни цели в световен мащаб, ръководството на Дружеството взе решение за изграждане на нова производствена линия за производство на МКФ. Проектът стартира като подготовка през м. Октомври 2010 г. Новото

оборудване е доставено от Испания и Германия. През м. Октомври 2011 г. са произведени първите количества готов продукт от новата инвестиция. През 2012 г. ще продължава да се работи по стабилизиране на производствения процес и достигане на оптимални показатели на готовия продукт. Пълният капацитет на инсталацията е 60 000 т. годишно. Пазарът на новите количества готов продукт е осигурен с предварителни договори и писма за намерения.

С оглед очаквания многократно увеличен обем на производство се придвижда създаване на изцяло нова политика за съхранение на основни суровини, както и за складиране и експедиране на готовия продукт. Ръководството на Дружеството взе решение през 2012 г. да бъдат изградени танкове за съхранение на фосфорна киселина. Главната цел на новата инвестиция е обезпечаване на производствения процес с необходимото количество основни суровини и оптимизиране цените на придобиването им.

12. Оповестяване на изисквания по реда на чл. 247 от Търговския закон

- Общо получени през 2011 г. възнаграждения от членовете на Съвета на директорите възлизат на 9 хил.лв.

- Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите имат право да придобиват акции на Дружеството.

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

- Към датата на съставяне на финансовия отчет членовете на Съвета на директорите:

- **Мохамед Тахим**

- ♦ участва в управлението на "Екофос" АД – Белгия – член на Съвета на директорите и Изпълнителен Директор;

- ♦ притежава 80% от капитала на "Екофос" АД – Белгия.

- **Яник Ванкопеноле** – Управител и едноличен собственик на капитала на "ЛУМАР БЪЛГАРИЯ" ЕООД;

- **Гая Николева** – не участва в управлението на други дружества и не притежава повече от 25% от капитала на други дружества.

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

След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

Дата: 19 Март 2012 г.

Ръководител оперативна дейност:

Гая Николева

Изпълнителен директор:

/Мохамед Тахим



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

Приложения	31 Декември 2011	31 Декември 2010
АКТИВИ		
<i>Нетекущи активи</i>		
Имоти, машини и съоръжения	3.01 17 248	17 583
Нематериални активи	3.02 28	37
Нетекущи активи в процес на изграждане	3.03 1 312	350
Активи по отерочени данъци	3.04 299	424
Общо нетекущи активи	18 887	18 394
<i>Текущи активи</i>		
Материални запаси	3.05 2 050	1 691
Вземания от свързани предприятия	3.06 30	-
Търговски вземания	3.07 542	315
Други вземания	3.08 117	65
Пари и парични еквиваленти	3.09 284	33
Общо текущи активи	3 023	2 104
ОБЩО АКТИВИ	21 910	20 498

Дата: 19 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:

Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:

Гая Никонова/

Изпълнителен директор:

Мохамед Тахим/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

Зоя Петрова

София
Reg. №026

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на "Декафос" АД.
Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на
страници от 9 до 54, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 1 от 54

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

	Приложения	31 Декември 2011	31 Декември 2010
ПАСИВИ			
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Получени заеми от свързани предприятия	3.10	3 000	963
Финансов лизинг	3.11	8	17
Задължения към персонала при пенсиониране	3.12	7	7
Общо нетекущи пасиви		3 015	987
<i>Текущи пасиви</i>			
Получени заеми от свързани предприятия	3.10	-	72
Текущ дял от финансов лизинг	3.11	9	21
Банкови заеми	3.13	1 585	2 229
Задължения към свързани предприятия	3.14	460	-
Търговски задължения	3.15	363	1 439
Задължения към персонала	3.16	97	108
Задължения към осигурителни предприятия	3.17	32	33
Данъчни задължения	3.18	18	329
Други задължения	3.19	-	1
Общо текущи пасиви		2 564	4 232
ОБЩО ПАСИВИ		5 579	5 219
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	3.20	19 249	19 249
Непокрита загуба	3.21	(3 544)	(3 973)
Резерви	3.22	626	3
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		16 331	15 279
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		21 910	20 498

Дата: 19 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:

/Галия Николова/

Изпълнителен директор:

/Мохамед Тахим/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на "Декафос" АД.
Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на
страница от 9 до 54, представяващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 2 от 54



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

	Приложения	2011	2010
Приходи от продажби	4.01	6 358	3 681
Себестойност на продажбите	4.02	(7 070)	(4 360)
Обезценка на материални запаси		(69)	(45)
Разходи при производство под нормален капацитет	4.03	(1 034)	(1 410)
Брутна загуба		(1 815)	(2 134)
Други приходи от дейността	4.04	5 167	4 393
Разходи за продажби	4.05	(105)	(15)
Административни разходи	4.06	(542)	(381)
Други разходи от дейността	4.07	(1 279)	(1 291)
Печалба от оперативната дейност		1 426	572
Финансови разходи	4.08	(248)	(369)
Печалба от обичайната дейност		1 178	203
Нетна печалба преди данъци върху печалбата		1 178	203
Разход (икономия) за данъци	4.09	(126)	420
Нетна печалба		1 052	623
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД		1 052	623
ОСНОВЕН ДОХОД НА АКЦИЯ В БЪЛГАРСКИ ЛЕВА		0,055	0,032

Дата: 19 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:

/Геля Николова/

Изпълнителен директор:

/Мохамед Таким/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/



Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на "Декафос" АД. Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 54, представящи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 3 от 54

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011



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

	Приложения	Основен капитал	Непокрита загуба	Резерви	Общо:
Салдо към 1 Януари 2010	3.20; 3.21; 3.22	15 337	(4 596)	3	10 744
Увеличение на основен капитал		3 912	-	-	3 912
Общ всеобхватен доход за отчетния период		-	623	-	623
Салдо към 31 Декември 2010	3.20; 3.21; 3.22	19 249	(3 973)	3	15 279
Салдо към 1 Януари 2011	3.20; 3.21; 3.22	19 249	(3 973)	3	15 279
Печалби, отнесени към резерви		-	(623)	623	-
Общ всеобхватен доход за отчетния период		-	1 052	-	1 052
Салдо към 31 Декември 2011	3.20; 3.21; 3.22	19 249	(3 544)	626	16 331

Дата: 19 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:

/Татяна Николова/

Изпълнителен директор:

/Мохамед Тахим/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на "Декафос" АД.
Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с безмехките, посочени на страници от 9 до 54, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 4 от 54



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011



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

	Приложения	2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		342	160
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(1 047)	(1 091)
Парични потоци, свързани с лихви, банкови такси, комисионни, дивиденди и други подобни		(10)	(7)
Положителни и отрицателни валутно – курсови разлики		(2)	(4)
Други парични потоци от основна дейност		(84)	(145)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(801)	(1 087)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на нетекущи активи		(31)	(39)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(31)	(39)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци от емитиране на ценни книжа		-	3 912
Парични потоци, свързани с получени заеми		1 230	(2 562)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		(139)	(132)
Плащания на задължения по лизингови договори		(8)	(82)
Нетни парични потоци от финансова дейност		1 083	1 136
Нетно увеличение/ (намаление) на парите и паричните еквиваленти		251	10
Пари и парични еквиваленти в началото на отчетния период		33	23
Пари и парични еквиваленти в края на отчетния период	3,09	284	33

Дата: 19 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:

/Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:

/Тали Николова/

Изпълнителен директор:

/Мохамед Таким/

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

/Зоя Петрова/



Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на "Декафос" АД. Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 9 до 54, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр. 5 от 54

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

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Юридически статут и предмет на дейност на Дружеството.....	9
1.1. Юридически статут.....	9
1.2. Капитал.....	9
1.3. Акционерна структура.....	9
1.4. Структура на управление.....	9
1.5. Предмет на дейност.....	10
2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството.....	10
2.1. База за съставяне на финансовия отчет.....	10
2.2. Основни предположения.....	13
2.3. Приблизителни оценки.....	14
2.4. Консолидиран финансов отчет.....	14
2.5. Сравнителни данни.....	14
2.6. Инфляционно преизчисление на отчетните показатели.....	14
2.7. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики.....	14
2.7.1. Функционална и отчетна валута.....	14
2.7.2. Сделки и салда.....	14
2.8. Приходи.....	15
2.8.1. Приходи от продажби на готова продукция, материали и услуги.....	15
2.8.2. Приходи от лизинг.....	15
2.8.3. Приходи от валутно – курсови разлики.....	15
2.9. Разходи.....	15
2.10. Имоти, машини и съоръжения.....	16
2.11. Нематериални активи.....	19
2.12. Материални запаси.....	20
2.13. Търговски и други вземания.....	21
2.14. Парни и парични еквиваленти.....	22
2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси.....	22
2.16. Лизинг.....	22
2.17. Задължения към доставчици и други задължения.....	23
2.18. Доходи на персонала.....	23
2.19. Провизии.....	28
2.20. Собствен капитал.....	28
2.21. Данъци върху печалбата.....	29
2.22. Доход на акция.....	30

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

2.23. Финансови инструменти	30
2.23.1. Финансови активи.....	30
2.23.2. Финансови пасиви.....	31
2.24. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност.....	31
2.24.1. Ползнен живот на нетекущите активи.....	31
2.24.2. Данъци върху дохода.....	32
2.24.3. Разходи при производство под нормален капацитет.....	32
2.24.4. Преоценени стойности на имоти, машини и съоръжения.....	32
2.24.5. Обезценка на имоти, машини и съоръжения.....	33
2.24.6. Обезценка на материални запаси.....	33
2.24.7. Обезценка на вземания.....	34
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	35
3.01. Имоти, машини и съоръжения.....	35
3.02. Нематериални активи.....	37
3.03. Нетекущи активи в процес на изграждане.....	38
3.04. Активи по отсрочени данъци.....	38
3.05. Материални запаси.....	38
3.06. Вземания от свързани предприятия.....	39
3.07. Търговски вземания.....	39
3.08. Други вземания.....	40
3.09. Пари и парични еквиваленти.....	40
3.10. Получени заеми от свързани предприятия.....	41
3.11. Финансов лизинг.....	42
3.12. Задължения към персонала при пенсиониране.....	42
3.13. Банкови заеми – режим овърдрафт.....	42
3.14. Задължения към свързани предприятия.....	43
3.15. Търговски задължения.....	43
3.16. Задължения към персонала.....	43
3.17. Задължения към осигурителни предприятия.....	44
3.18. Данъчни задължения.....	44
3.19. Други задължения.....	44
3.20. Основен капитал.....	44
3.21. Непокрита загуба.....	45
3.22. Резерви.....	45
4.01. Приходи от продажби.....	45
4.02. Себестойност на продажбите.....	46

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

4.03. Разходи при производство под нормален капацитет.....	46
4.04. Други приходи от дейността.....	46
4.05. Разходи за продажби.....	46
4.06. Административни разходи.....	47
4.07. Други разходи от дейността.....	47
4.08. Финансови разходи.....	47
4.09. Разход (икономия) за данъци.....	47
5. Условни задължения и ангажименти.....	47
6. Сделки със свързани лица.....	48
7. Ключов управленски персонал.....	48
8. Финансови инструменти по категории.....	49
9. Управление на финансовия риск.....	49
10. Управление на капиталовия риск.....	53
11. Събития, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет.....	54

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

1. Юридически статут и предмет на дейност на Дружеството

1.1. Юридически статут

“Декафос” АД 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, административна сграда на “Агрополихим” АД, ет. 9.

1.2. Капитал

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 19 249 060 /деветнадесет милиона двеста четиридесет и девет хиляди и шестдесет/ лв. Към 31 Декември 2010 г. “Декафос” ЕАД е 100% собственост на “Екофос” АД – Белгия. През 2011 г. е взето решение за продажба на 3 849 812 /три милиона осемстотин четиридесет и девет хиляди и осемстотин и дванадесет/ обикновени, поименни акции с право на глас на “Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед” – Дубай, ОАЕ по номинална стойност.

Регистрираният основен капитал на Дружеството е разпределен в обикновени, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв. Той е внесен изцяло.

1.3. Акционерна структура

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционери	31 Декември 2011		31 Декември 2010	
	BGN	%	BGN	%
“Екофос” АД	15 399 248	80	19 249 060	100
“Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед	3 849 812	20	-	-
Общо:	19 249 060	100	19 249 060	100

1.4. Структура на управление

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите на Дружеството се състои от трима членове:

- ♦ Мохамед Тахим
- ♦ Яник Ванкопеноле
- ♦ Галя Николова

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

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

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори за осъществяване на сделки, излизщи 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 на Дружеството от членовете на Съвета на директорите.

1.5. Предмет на дейност

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 всякакви други дейности, позволени от закона.

2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "Декафос" АД е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международни счетоводни стандарти (МСС) и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета за Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 Януари 2011 г. и са приети от Европейската комисия.

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

От възприемането на стандартите и тълкуванията, които ефективно са в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен във въвеждането на някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да води до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Тези стандарти и тълкувания включват:

✓ Подобрения на МСФО (м. Май 2010 г.) – подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 21, МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 34 и КРМСФО 13 (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2011 г. (или 1 Юли 2010 г.);

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

✓ МСС 24 (променен) Оповестяване на свързани лица (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2011 г.).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството на Дружеството е направило проучване и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството поради това, че то не разполага/ оперира с такива обекти и/ или не реализира подобни сделки и трансакции.

✓ МСС 32 (променен) Финансови инструменти: представяне (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Февруари 2010 г.) – относно класификация на емисиите на права;

✓ КРМСФО 14 по МСС 19 (променено) Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2011 г.);

✓ КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2010 г.).

Към датата на съставяне на този финансов отчет са издадени, но все още не са в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2011 г., няколко стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството. Едни от тях са приети за действащи през 2011 г., но за отчетни периоди, започващи след 1 Януари 2011 г., а други – за отчетни периоди, започващи след 1 Януари 2012 г. Ръководството на Дружеството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика, стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на предприятието.

Приети от Европейската комисия за отчетни периоди, започващи след 1 Януари 2011 г.

✓ МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: оповестяване – относно трансфер на финансови активи (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2011 г. – приет от 1 Юли 2011 г.)

Стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които все още не са приети от Европейския съюз

Към датата на съставяне на финансовия отчет стандартите и разясненията, приети от Европейския съюз, не се различават съществено от тези, приети от Съвета по Международни

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

счетоводни стандарти (СМСС), с изключение на следните стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от Европейския съюз:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Юли 2012 г.);
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2012 г.);
- МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСС 27 (променен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСС 28 (променен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: представяне (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2014 г.) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви;
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: оповестяване – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: оповестяване – относно облекчение за пренатчислението на сравнителни отчетни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагане на МСФО 9 (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2015 г.);
- МСФО 9 (издаден м. Ноември 2009 г. и м. Октомври 2010 г.) Финансови инструменти: класификация и оценяване (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г., и ревизирано приложение за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2015 г.);
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г. – не е приет от Европейската комисия);

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

- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 Януари 2013 г.).

2.2. Основни предположения

Настоящият финансов отчет на Дружеството е изготвен на база историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет като това е посочено в съответните съпровождащи бележки.

Текущо начисляване

Финансовите отчети, с изключение на Отчета за паричните потоци, са изготвени на база принципа на начисляване.

Статите (елементите на финансовите отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения. Резултатите от транзакциите и другите събития се признават, когато те настъпват, а не когато са платени, и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети за отчетния период, за който се отнасят.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие като се приема, че Дружеството няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация или съкращаване обема на своите стопански операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза ръководството на Дружеството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до 12 месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителни планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др.

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

2.3. Приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква ръководството на Дружеството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите и оповестяването на условни вземания и задължения към датата на съставяне на финансовия отчет. Тези приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения са основани на информация, която е налична към датата на съставяне на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където приблизителните оценки и предположенията са съществени за финансовия отчет, са оповестени отделно.

2.4. Консолидиран финансов отчет

Настоящият финансов отчет не е консолидиран. Както за 2011 г., така и за 2010 г. "Декафос" АД не съставя консолидиран финансов отчет.

2.5. Сравнителни данни

В този финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна отчетна година. Когато това е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата отчетна година.

2.6. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Както за 2011 г., така и за 2010 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

2.7. Функционална валута и признаване на валутно – курсови разлики

2.7.1. Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на представяне на елементите на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Данните в елементите на финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди български лева като сумите над 500 лв. са закръглени към 1 хил.лв.

2.7.2. Сделки и салда

При първоначално признаване сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният валутен курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във

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

функционалната валута като се прилага обменният валутен курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 Декември на всяка отчетна година те се оценяват в български лева като се използва заключителният валутен курс на БНБ (BGN 1,95583 : EUR 1; BGN 1,51158 : USD 1).

2.8. Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степеня, до която стопанските изгоди се придобиват от предприятнето и доколкото приходите могат надеждно да бъдат измерени.

2.8.1. Приходи от продажби на готова продукция, материали и услуги

При продажбите на готова продукция и материали приходи се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост, преминат в купувача.

При предоставянето на услуги приходи се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет, ако той може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и за приключването ѝ.

Приходите от продажби се оценяват на база справедливата цена на продадените готова продукция, материали и услуги, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

2.8.2. Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават като се използва методът на ефективната лихва. В Отчета за всеобхватния доход те се посочват към "Други приходи от дейността".

2.8.3. Приходи от валутно – курсови разлики

Положителните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход в "Други приходи от дейността", когато възникнат.

2.9. Разходи

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

Разпределението на разходите по видове в себестойността на продадената готова продукция се извършва на база съотношението на съответните видове разходи към себестойността на цялата произведена готова продукция.

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

Отрицателните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход във “Финансови разходи”, когато възникнат.

Отрицателните валутно – курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход в “Други разходи от дейността”, когато възникнат.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции и се посочват в Отчета за всеобхватния доход към “Финансови разходи”, когато възникнат.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

С Решение от 29.04.2002 г. на Варненски окръжен съд е вписано увеличение на капитала на “Декафос” АД чрез непарична вноска – система от машини и оборудване за смесване на калциев карбонат и фосфорна киселина за получаване на монокалциев и дикалциев фосфат, в едно с изграден фундамент за монтажа им, на стойност 14 589 500 лв. Размерът на непаричната вноска е оценен по справедлива стойност съгласно чл. 72 от Търговския закон от три вещи лица.

С Решение от 18.06.2002 г. на Варненски окръжен съд е вписано увеличение на капитала на “Декафос” АД чрез непарична вноска – цех за производство на дикалциев фосфат, находящ се на производствената площадка на “Агрохалихим” АД, на стойност 647 800 лв. и право на строеж върху собствен терен на стойност 50 100 лв. Размерът на непаричната вноска е оценен по справедлива стойност съгласно чл. 72 от Търговския закон от три вещи лица.

През м. Юни 2002 г. чрез договор за покупко – продажба са придобити всички машини, съоръжения и оборудване, находящи се в производствения цех на “Декафос” АД. Цената в договора за покупко – продажба е на база независима експертна оценка на пазарната стойност на нетекущите материални активи, направена към м. Юни 2002 г. при апорта на съответните нетекущи материални активи в капитала на Дружеството.

Първоначално оценяване

Новозакупените след посочените по-горе дати имоти, машини и съоръжения се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на нетекущите материални активи в работно състояние. Преки разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

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

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите нетекущи материални активи независимо, че притежават характеристиката на нетекущ актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение срока на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с изискванията на МСС 23 Разходи по заеми.

Нетекущи материални активи, които се изграждат за бъдещо използване, се отчитат като активи в процес на изграждане и се представят по себестойност до завършване на изграждането им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на справедлива стойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и съоръженията се извършва чрез независими лицензирани оценители обичайно на период от 7-8 години, ако това е необходимо. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и на по-кратки периоди. Към 26 Януари 2010 г. е извършена оценка от независим лицензиран оценител на имотите, машините и съоръженията за счетоводни цели. Ръководството на Дружеството приема, че разликата между съществуващата и установената справедлива стойност на нетекущите материални активи е незначителна и не се налагат корекции. Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. не е извършена преоценка на имотите, машините и съоръженията.

Методи на амортизации

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущите материални активи. Амортизирането им започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по категории активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

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

- сгради – 25 години (4%)
- машини, съоръжения и оборудване – от 6,7 до 25 години (от 4% до 15%)
- компютърна техника – 5 години (20%)
- транспортни средства – 10 години (10%)
- стопански инвентар – 6,7 години (15%)

Определеният срок на годност на нетекущите материални активи се преглежда в края на всяка отчетна година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за него същият се коригира перспективно.

В Дружеството е прието, ако даден нетекущ материален актив не носи икономически изгоди за период, по-дълъг от 3 месеца, да бъде спряно начисляването на счетоводни и данъчни амортизации за него.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават като текущ разход в отчетния период, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния нетекущ материален актив и се преразглежда неговият остатъчен полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на нетекущите материални активи и се признава като текущ разход за периода на преустройството.

Обезценка

Балансовата стойност на нетекущите материални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тя би могла да се отличава трайно от тяхната възстановима стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на нетекущите материални активи. Възстановимата им стойност е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определяне на стойността при употреба на нетекущите материални активи бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния нетекущ материален актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения нетекущ

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

материален актив не е формиран в предходни отчетни периоди преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на преоценъчния резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като корекция на друг всеобхватен доход в Отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва при продажба; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато съответният нетекущ материален актив бъде отписан (освен ако МСС 17 Лизинг не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите или загубите от освобождаване от нетекущи материални активи се определят като постъпленията от продажби (освобождаване) се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

Дължимото вземане при освобождаване от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност. Приходите от продажби се определят по реда, посочен в т. 2.8. от Бележките към финансовите отчети.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени лицензи за използване на програмни продукти и права на строеж.

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива, посочено в МСС 38 Нематериални активи, а именно:

- отговарят на определението за нематериален актив;
- при придобиването им могат надеждно да бъдат оценени;
- от използването на съответния нематериален актив се очакват икономически изгоди,

доказани с наличие на план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на предприятието да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на Дружеството относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Външно създадените нематериални активи при първоначалното им придобиване се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за подготовка на нематериалните активи да бъдат използвани по предназначение. Преки разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за

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

първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лицата, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 6,7 години.

Разходи, свързани с поддръжка на първоначално установената стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално установената стандартна ефективност, се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тя би могла да надвиши тяхната възстановима стойност. Тогава обезценката се включва като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход.

Балансовата стойност на даден нематериален актив се отписва при продажба или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато съответният нематериален актив бъде отписан. Печалбите или загубите от освобождаване от нематериални активи се определят като постъпленията от продажби (освобождаване) се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси са заприходени и посочени в Отчета за финансовото състояние по цена на придобиване (себестойност) и нетна реализуема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- *суровини, материали и стоки в готов вид* – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалните запаси в готов за тяхното използване вид;
- *готова продукция и незавършено производство* – всички преки разходи за материали и труд и приспадащата се част от непреките производствени разходи при нормално

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

натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, валутно – курсовите разлики и разходите по привлечени кредитни ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата готова продукция се извършва на база количество произведени готови продукти.

Нетната реализируема стойност е определена на база договорените продажни цени на готовата продукция през 2012 г.

Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до тяхната нетна реализируема стойност, както и всички загуби от материални запаси, се признават като текущ разход в отчетния период на обезценката или възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на обезценка на материалните запаси, възникнало в резултат на увеличение на тяхната нетна реализируема стойност, се признава като намаление на сумата на признатите разходи за материални запаси през отчетния период, през който е възникнало възстановяването. Обезценката на материалните запаси се начислява като текущ разход за всеки вид материален запас и се посочва в Отчета за всеобхватния доход към "Обезценка на материални запаси".

При употребата (продажбата) на материални запаси се използва методът на среднопретеглената цена (себестойност), с изключение при влягането на фосфорит, където използваният метод за изписване е по конкретна себестойност. Предвид големия относителен дял на фосфорита в себестойността на единица готов продукт и по-достоверното следене на разходите за материали, ръководството на Дружеството е взело решение да използва само за него този метод за изписване на себестойността.

Когато се продават материални запаси, тяхната балансова стойност се признава като текущ разход в отчетния период, през който е бил признат съответният приход. Печалбите или загубите от продажби на материални запаси се определят като постъпленията от продажби се намаляват с балансовата стойност и свързаните с продажбите разходи.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на евентуалната обезценка за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това или когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо. Отписването се представя като текущ разход на Дружеството.

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

2.14. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателни сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на съставяне на Отчета за паричните потоци:

✓ Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

✓ ДДС при покупки и продажби на нетекущи активи се посочва към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните парични потоци на Дружеството за съответния отчетен период.

✓ Лихвите по получени заеми се включват като плащания към финансова дейност.

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тях. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси. Загубите (лихвите) от получените заеми се посочват като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Лихвоносните заеми и другите привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на съставяне на финансовия отчет (т. 3.10. и т. 3.13. от Бележките към финансовите отчети).

2.16. Лизинг

Финансов лизинг

Лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се капитализира в Отчета за финансовото състояние на лизингополучателя и се представя като имоти, машини и съоръжения под финансов лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в

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

определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг нетекущи активи се амортизират на база полезния им живот.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху даден нетекущ актив, се класифицира като оперативен лизинг. "Декафос" АД използва в дейността си нетекущи материални активи, отдадени под наем от Дружеството – майка.

Плащанията по оперативен лизинг (разходите за наеми) представляват текущ разход за съответния отчетен период.

2.17. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по стойността на оригинално издадените фактури (себестойност), която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвения равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се признава като финансов разход (лихва) в Отчета за всеобхватния доход.

2.18. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България. В "Декафос" АД се начисляват и реализират суми за доходи на персонала по видове, както следва:

Краткосрочни доходи

Краткосрочни са онези доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, които са изискуеми в рамките на 12 месеца от края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване. Те се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в

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

отчетния период, в който е положен трудът, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние (след приспадане на всички платени вече суми и удържки) в недисконтиран размер.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан платен годишен отпуск. В оценката се включват приблизителната сума в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения, както и разходите за осигуровки, които работодателят дължи върху тези суми. Очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход. Предприятието признава като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат изплатени на работниците и служителите в замяна на техния труд за предходни отчетни периоди.

Доходи при напускане

Доходи при напускане са доходите при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор всички дължими обезщетения, залегнали в него. В Дружеството няма сключен Колективен трудов договор и се приемат размерите, посочени в Кодекса на труда.

След изплащането на съответните обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент на база анонсиран план за прекратяване на трудовия договор със съответните лица, без да има възможност за отмяна, или при формалното издаване на документи за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в Отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

Доходи след напускане

Доходи след напускане на работа са доходите на персонала, които са платими след приключване на трудовото или служебното правоотношение – пенсии, медицинско обслужване и др.

Програма с определени осигурителни вноски

Осигурителните и пенсионните планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското осигурително законодателство и са планове с

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

дефинирани осигурителни вноски. Съгласно тях работодателят плаща месечно определени осигурителни вноски във фонд "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС), както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти, и няма правно или конструктивно задължение да доплаща в осигурителните фондове бъдещи осигурителни вноски в случаите, когато те нямат достатъчно парични средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Осигуровките се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Дължимите от работодателя вноски за социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход в Отчета за всеобхватния доход в отчетния период на начисляване на съответните доходи, с които те са свързани, и като текущо задължение в Отчета за финансовото състояние в недисконтиран размер.

Общият размер на осигурителните вноски за фонд "Пенсии" през 2010 г. и 2011 г. е както следва:

- за периода 1 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 16%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 55,63 : 44,37 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 19%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 62,63 : 37,37 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 11%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 55,45 : 44,55 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 14%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 65 : 35 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

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

- за периода 1 Януари 2011 г. – 31 Декември 2011 г.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 17,8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 55,62 : 44,38 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени преди 1 Януари 1960 г. – 20,8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 62,02 : 37,98 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 12,8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 55,47 : 44,53 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 15,8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 63,92 : 36,08 за работещите при условията на втора категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

Общият размер на осигурителните вноски за Универсален пенсионен фонд през 2010 г. и 2011 г. е както следва:

- за периода 1 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 5%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 56 : 44 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

- за периода 1 Януари 2011 г. – 31 Декември 2011 г.

За лицата, работещи по трудов договор, родени след 31 Декември 1959 г. – 5%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 56 : 44 за работещите при условията на втора и трета категория труд, каквито са заетите в Дружеството.

Общият размер на осигурителните вноски за фонд "Общо заболяване и майчинство" през 2010 г. и 2011 г. е както следва:

- за периода 1 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 3,5%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

- за периода 1 Януари 2011 г. – 31 Декември 2011 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 3,5%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

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

Общият размер на осигурителните вноски за фонд "Безработица" през 2010 г. и 2011 г. е както следва:

- за периода 1 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 1%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

- за периода 1 Януари 2011 г. – 31 Декември 2011 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 1%, разпределен в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

Осигурителните вноски от осигурители за лица, осигурени в професионален пенсионен фонд, работещи при условията на втора категория труд, са изцяло за сметка на работодателя и са в размер на 7%.

Работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на съответната фирма като за "Декафос" АД за 2010 г. тя е 0,7%, а за 2011 г. – 0,9%. През 2010 г. работодателят прави осигурителни вноски изцяло за своя сметка и за фонд "ГВРС" в размер на 0,1%. През 2011 г. съгласно чл. 14, ал. 1 от Закона за бюджета на ДОО за 2011 г. не се внасят осигурителни вноски за фонд "ГВРС".

Общият размер на осигурителните вноски за здравно осигуряване през 2010 г. и 2011 г. е както следва:

- за периода 1 Януари 2010 г. – 31 Декември 2010 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

- за периода 1 Януари 2011 г. – 31 Декември 2011 г.

За лицата, работещи по трудов договор – 8%, разпределени в съотношение работодател : осигурено лице 60 : 40.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Програма с определени доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия им стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на

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

прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват "планове с дефинирани доходи".

Други дългосрочни доходи на персонала са онези доходи на персонала, платими след 12 или повече месеца от края на отчетния период, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия за тяхното получаване.

2.19. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно, че погасяването/ уреждането му е свързано с изтичане на ресурси. Те се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството на Дружеството към датата на съставяне на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за погасяване/ уреждане на задължението, да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане в Отчета за финансовото състояние, ако е налице висока степен на сигурност за неговото получаване и стойността му може надеждно да бъде установена, и доход (кредит) по същата позиция в Отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.20. Собствен капитал

Основен капитал

"Декафос" АД е създадено като акционерно дружество и като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания от него. Акционерите отговарят за задълженията на предприятието до размера на своето акционерно участие в основния капитал и могат да претендират връщане на това акционерно участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството то е длъжно да формира законов резерв във фонд "Резервен" като негови източници могат да бъдат:

- най-малко 1/ 10 от печалбата, която се отделя, докато сумата във фонд "Резервен" достигне 1/ 10 от основния капитал или по-голяма част по решение на Общото събрание;
- паричните средства, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премнен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

Съгласно изискванията на Търговския закон натрупаната сума във фонд "Резервен" може да бъде използвана само за покриване на текуща загуба и на загуби от предходни отчетни периоди.

Когато паричните средства във фонд "Резервен" достигнат определения минимален размер, тези над него могат да бъдат използвани за увеличаване на основния капитал.

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 19 249 060 /деветнадесет милиона двеста четиридесет и девет хиляди и шестдесет/ лв., разпределен в 19 249 060 броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка. От 14.05.2008 г. единствен акционер в "Декафос" ЕАД е "Екофос" АД – Белгия, т.е. към 31 Декември 2010 г. Дружеството е 100% собственост на "Екофос" АД – Белгия. През 2011 г. е взето решение за продажба на 3 849 812 /три милиона осемстотин четиридесет и девет хиляди и осемстотин и дванадесет/ обикновени, поименни акции с право на глас, собственост на "Екофос" АД, на "Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед" – Дубай, ОАЕ по номинална стойност. От 19.07.2011 г. акционери в "Декафос" АД са "Екофос" АД и "Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед" като акционерната структура на Дружеството е посочена в т. 1.3. от Бележките към финансовите отчети.

Резервите са формирани от разпределението на реализираните от Дружеството печалби в предходни отчетни периоди и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

2.21. Данъци върху печалбата

Текущият корпоративен данък е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички данъчни временни разлики към датата на съставяне на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми данъчни временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми данъчни временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми данъчни временни разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към датата на съставяне на всеки финансов отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчна облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми данъчни временни разлики.

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

Отсрочените данъци върху печалбата, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или в друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да бъдат в сила, и са посочени компенсирани в отделна статия в Отчета за финансовото състояние.

Към 31 Декември 2011 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при данъчна ставка 10% (31 Декември 2010 г.: 10%).

2.22. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба за отчетния период, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за съответния отчетен период. Той е посочен в Отчета за всеобхватния доход.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на отчетния период, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през съответния отчетен период, умножен по средновременния фактор. Този средновременен фактор изразява броя на дните, през които конкретните обикновени акции са били държани, спрямо общия брой на дните през отчетния период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални такива.

2.23. Финансови инструменти

2.23.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в "кредити и вземания", вкл. парите и паричните еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на Дружеството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в Отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в Отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние, когато правата за получаване на парични средства от тях са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е

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

прехвърляло съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху финансовите активи на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използване метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези финансови активи се включват в групата на текущите, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Финансовите активи включват търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, пари и парични еквиваленти, от Отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при текущите вземания под 3 месеца, където признаването на такава е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се посочва към "Други приходи от дейността" в Отчета за всеобхватния доход.

2.23.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира дълговите си финансови инструменти като финансови задължения. Финансовите пасиви включват получени заеми и задължения към доставчици и други контрагенти, от Отчета за финансовото състояние. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.24. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Ключовите приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу.

2.24.1. Ползеен живот на нетекущите активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания ползеен живот и разходите за амортизации, свързани с притежаваните нетекущи активи. Тази приблизителна оценка се базира на определяне на жизнения цикъл на нетекущите активи. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени в пазарната среда. Ръководство на Дружеството ще увеличи

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

разходите за амортизации, където полезният живот е по-малък от предварително определения (очаквания), или ще отпише или обезцени технологично остарели или нестратегически нетекущи активи, които не са в действие или са продадени/ ликвидирани.

2.24.2. Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определяне на данъчната провизия. Съществуват множество примери, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база преценката на ръководството на Дружеството. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък върху дохода и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

2.24.3. Разходи при производство под нормален капацитет

Дружеството приема като разходи при производство под нормален капацитет случаите, когато дадено производство е било преустановено изцяло, за определен период от време или е било под 1 000 т., като приспадащата се част от условно – постоянните общопроизводствени разходи се признава директно в Отчета за всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет. Те не се включват в себестойността на продадената готова продукция, но се приемат за компонент на себестойността на продажбите.

2.24.4. Преоценени стойности на имоти, машини и съоръжения

При преценка се прилагат следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове нетекущи материални активи:

- ❖ "Пазарен подход" чрез "Метод на пазарните аналози" – За земята, сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост, се приема пазарната им стойност по сравнителен метод.

- ❖ "Подход, базиран на разходите (активите)" чрез "Метод на амортизирана възстановителна стойност" – За специализираните сгради, машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично – обвързан процес.

- ❖ "Метод на разходите (вещна стойност)" – при строителната част;

- ❖ "Метод на сравнимите неконтролируеми цени";

- ❖ "Тежестен метод".

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

Основни източници на информация във връзка с определяне на справедливите стойности са вътрешни данни и становища на ръководството на Дружеството относно експлоатационното състояние на нетекущите материални активи, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни нетекущи материални активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на нетекущите материални активи, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на Дружеството за последните 5 години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, ofertни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

В Дружеството е прието преценка на имотите, машините и съоръженията до тяхната справедлива стойност да се извършва чрез независими лицензирани оценители обичайно на 8-годишен период. Такава е извършена към м. Юни 2002 г. при апорта на нетекущите материални активи в капитала на Дружеството. Към 26 Януари 2010 г. е извършена оценка от независим лицензиран оценител на имотите, машините и съоръженията за счетоводни цели. Ръководството на Дружеството приема, че разликата между съществуващата и установената справедлива стойност на нетекущите материални активи е незначителна и не се налагат корекции. Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. не е извършена преценка на имотите, машините и съоръженията.

2.24.5. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството организира преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията. Към 31 Декември 2011 г. то е направило такъв преглед, в резултат на което е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Във финансовия отчет не е отчетена загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения.

Към 31 Декември 2010 г. е извършен аналогичен преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията, въз основа на който ръководството на Дружеството е преценило, че също не са били налице условия за обезценка.

2.24.6. Обезценка на материални запаси

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството извършва преглед и анализ на наличните материални запаси чрез комисия, в която участват експерти и специалисти от предприятието. Комисията прави преглед и анализ на всички налични материални запаси по отношение на основни показатели – однородност, търговски вид, срок на годност и т.н., и определя експертни цени. Предложените експертни цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсенето и

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

предлагането на материалните запаси, последните ценови равнища и тенденции при сделки с аналогични материални запаси. За изчисляването на нетната реализуема стойност на отделните видове материални запаси от експертно определените продажни цени се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбите. При оценка на наличните материални запаси, за които има сключени договори за продажби, нетната реализуема стойност се определя на база цената по договор, намалена с разходите за продажби. Материални запаси, необвързани с договори за продажби, се оценяват в зависимост от предположенията за възможностите за тяхната бъдеща реализация. Извършената обезценка до нетна реализуема стойност на наличните към 31 Декември 2011 г. материални запаси е в размер на 69 хил.лв., а на наличните към 31 Декември 2010 г. материални запаси – 45 хил.лв. Обезценката на материалните запаси се изчислява като разлика между тяхната отчетна стойност, посочена в Отчета за финансовото състояние преди прегледа, и нетната им реализуема стойност, определена на база експертните цени по посочения по-горе начин.

2.24.7. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка отчетна година.

Обезценка на вземания се прави, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството на Дружеството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност той да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнение или просрочие в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството на Дружеството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на вземанията и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година, се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна счетоводна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за отчетния период се признава в Отчета за всеобхватния доход. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва в намаление на коректива.

Към датата на съставяне на финансовия отчет няма условия за обезценка на вземанията.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.01. Имоти, машини и съоръжения

	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Офис оборудване	Разходи за придобиване на нетекучи активи	Общо:
1 Януари 2010							
Отчетна стойност	554	1 898	19 471	299	9	189	22 420
Амортизации	-	(341)	(4 094)	(106)	(6)	-	(4 547)
Балансова стойност	554	1 557	15 377	193	3	189	17 873
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	8	41	1	18	68
Покупка	-	-	8	-	1	18	27
Финансов актив	-	-	-	31	-	-	31
Въведени в експлоатация	-	-	-	10	-	-	10
Намаления (балансова стойност)	-	-	-	(18)	-	(10)	(28)
Продажба	-	-	-	(18)	-	-	(18)
Въведени в експлоатация	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Амортизации за отчетния период	-	(75)	(224)	(30)	(1)	-	(330)
Изменения на амортизацията	-	-	-	15	-	-	15
Амортизации на отписаните нетекучи материални активи	-	-	-	15	-	-	15
31 Декември 2010							
Отчетна стойност	554	1 898	19 479	307	10	197	22 445
Амортизации	-	(416)	(4 318)	(121)	(7)	-	(4 862)
Балансова стойност	554	1 482	15 161	186	3	197	17 583
1 Януари 2011							
Отчетна стойност	554	1 898	19 479	307	10	197	22 445
Амортизации	-	(416)	(4 318)	(121)	(7)	-	(4 862)
Балансова стойност	554	1 482	15 161	186	3	197	17 583
Придобивания (отчетна стойност)	-	-	10	-	13	3	26
Покупка	-	-	10	-	13	3	26
Намаления (балансова стойност)	-	-	(30)	-	-	-	(30)
Брик	-	-	(30)	-	-	-	(30)
Амортизации за отчетния период	-	(76)	(222)	(30)	(3)	-	(331)
Изменения на амортизацията	-	-	44	-	-	-	44
Амортизации на отписаните нетекучи материални активи	-	-	44	-	-	-	44
31 Декември 2011							
Отчетна стойност	554	1 898	19 415	307	23	200	22 397
Амортизации	-	(492)	(4 496)	(151)	(10)	-	(5 149)
Балансова стойност	554	1 406	14 919	156	13	200	17 248

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

Към 31 Декември 2011 г. разходите за придобиване на нетекущи активи включват:

- разходи за склад за фосфорит в размер на 4 хил.лв.;
- разходи за инсталация за производство на ДКФ МВ1 в размер на 49 хил.лв.;
- разходи за разширение на М1А в размер на 79 хил.лв.;
- разходи за електротелфери в размер на 2 хил.лв.;
- разходи за компресори в размер на 38 хил.лв.;
- разходи за сито в размер на 8 хил.лв.;
- разходи за инсталация за производство на МКФ в размер на 17 хил.лв.;
- разходи за CAPEX 09 – M1B – 01 в размер на 3 хил.лв.

Към 31 Декември 2010 г. разходите за придобиване на нетекущи активи включват:

- разходи за склад за фосфорит в размер на 4 хил.лв.;
- разходи за инсталация за производство на ДКФ МВ1 в размер на 49 хил.лв.;
- разходи за разширение на М1А в размер на 79 хил.лв.;
- разходи за електротелфери в размер на 2 хил.лв.;
- разходи за компресори в размер на 38 хил.лв.;
- разходи за сито в размер на 8 хил.лв.;
- разходи за инсталация за производство на МКФ в размер на 17 хил.лв.

Към 31 Декември 2011 г. е в сила Договор за особен залог на търговско предприятие, сключен на 7 Декември 2005 г. с "УниКредит Булбанк" АД за обезпечаване на всички вземания на зложния кредитор по Договор за предоставяне на банков кредит – овърдрафт № 303 от 6 Декември 2005 г. и анексите към него, ведно с лихви, комисионни и разноси, възникнали при и по повод изпълнението му. Договор № 303 от 6 Декември 2005 г. касае предоставянето на банков кредит – овърдрафт на "Декафос" АД в размер до 1 500 хил.евро. По силата на сключено споразумение през 2009 г. е покрита част от отпуснатия банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил.евро. Договор за предоставяне на банков кредит – овърдрафт № 303 от 6 Декември 2005 г. е продължен като сумата е лимитирана до 1 200 хил.евро. Към датата на съставяне на финансовия отчет "Декафос" АД е погасило задълженията си към "УниКредит Булбанк" АД изцяло по отношение на посочения Договор за предоставяне на банков кредит – овърдрафт № 303 от 6 Декември 2005 г. Подадена е молба за заличаване на вписания особен залог на търговско предприятие като промяната все още не е отразена в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

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

3.02. Нематериални активи

	Програмни продукти	Права на строеж и други	Общо:
1 Януари 2010			
Отчетна стойност	2	119	121
Амортизации	(2)	(90)	(92)
Балансова стойност	-	29	29
Придобивания (отчетна стойност)	-	19	19
Покупка	-	19	19
Амортизации за отчетния период	-	(11)	(11)
31 Декември 2010			
Отчетна стойност	2	138	140
Амортизации	(2)	(101)	(103)
Балансова стойност	-	37	37
1 Януари 2011			
Отчетна стойност	2	138	140
Амортизации	(2)	(101)	(103)
Балансова стойност	-	37	37
Придобивания (отчетна стойност)	2	3	5
Покупка	2	3	5
Амортизации за отчетния период	-	(14)	(14)
31 Декември 2011			
Отчетна стойност	4	141	145
Амортизации	(2)	(115)	(117)
Балансова стойност	2	26	28

Към 31 Декември 2011 г. в отчетната стойност на нематериалните активи се включват:

- Счетоводни програмни продукти за 4 хил.лв.;
- Права на строеж за 118 хил.лв.;
- Изработка и поддръжка на уеб сайт на Дружеството за 3 хил.лв.;
- Офис пакети и операционна система за 20 хил.лв.

Към 31 Декември 2010 г. в отчетната стойност на нематериалните активи се включват:

- Счетоводни програмни продукти за 2 хил.лв.;
- Права на строеж за 118 хил.лв.;
- Изработка и поддръжка на уеб сайт на Дружеството за 2 хил.лв.;
- Офис пакети и операционна система за 18 хил.лв.

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

3.03. Нетекущи активи в процес на изграждане

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Нетекущи активи в процес на изграждане	1 312	350

Посочените нетекущи активи в процес на изграждане ще бъдат собственост на "Екофос" АД като след тяхното изграждане и прехвърляне на собствеността върху тях на Дружеството – майка те ще бъдат използвани под наем от "Декафос" АД.

Към 31 Декември 2011 г. нетекущите активи в процес на изграждане се състоят от:

- CAPEX 10 – MCP – 02 за 1 312 хил.лв.

Към 31 Декември 2010 г. нетекущите активи в процес на изграждане се състоят от:

- CAPEX 09 – M1A – 01 за 196 хил.лв.;
- CAPEX 09 – LOG – 01 и 03 за 135 хил.лв.;
- CAPEX 10 – MCP – 02 за 19 хил.лв.

3.04. Активи по отсрочени данъци

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Компенсирuеми отпуски и провизии за пенсии	4	4
Амортизации	-	1
Обезценка на материални запаси	63	61
Данъчна загуба	232	358
Общо:	299	424

3.05. Материални запаси

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Основни материали	958	1 121
Материали под митнически контрол	162	162
Готова продукция	487	408
Незавършено производство	443	-
Общо:	2 050	1 691

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. е направена обезценка на готовата продукция до нейната нетна реализуема стойност.

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

Материалните запаси са представени в Отчета за финансовото състояние по:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Цена на придобиване за материалите	1 083	1 246
Нетна реализуема стойност за фосфорит от Пакистан	37	37
Нетна реализуема стойност за готовата продукция	487	408
Себестойност за незавършеното производство	443	-
Общо:	2 050	1 691

3.06. Вземания от свързани предприятия

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
ЕКОФОС АД	30	-

Към 31 Декември 2011 г. вземанията от свързани предприятия са в EUR – левовата равностойност на 15 хил.евро.

3.07. Търговски вземания

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Вземания от клиенти	418	269
Доставчици по аванси	124	46
Общо:	542	315

Към 31 Декември 2011 г. вземанията от клиенти са в следните валути:

- ❖ в BGN – 128 хил.лв. (към 31 Декември 2010 г. – 212 хил.лв.);
- ❖ в EUR – левовата равностойност на 148 хил.евро (към 31 Декември 2010 г. – левовата равностойност на 29 хил.евро).

Възрастовата структура на вземанията от клиенти, на които не е признана обезценка, е както следва:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Отчетна стойност		
до 30 дни	364	189
от 31 до 60 дни	-	15
от 61 до 120 дни	-	-
над 120 дни	54	65
Общо:	418	269

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

Предоставените аванси на доставчици включват:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Аванси за доставки на офис оборудване	-	1
Аванси за доставки на материали	62	-
Аванси за доставки на услуги	62	45
Общо:	124	46

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не начислява лихви за просрочие на контрагентите. За част от клиентите, с които то поддържа дългосрочно търговско сътрудничество, се допуска по-дълъг кредитен период (до 365 дни). След изтичане на обичайния или конкретно договорения кредитен период ръководството на Дружеството прави преглед на цялата експозиция на всеки клиент и преценява наличието на условия за обезценка. Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. няма обезценени просрочени търговски вземания.

3.08. Други вземания

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Корпоративен данък	41	41
ДДС за възстановяване	60	-
Депозити в търговски дружества	2	3
Надфактурирани и префактурирани суми	10	14
Обезпечение Митница Варна	-	7
Други вземания	4	-
Общо:	117	65

3.09. Пари и парични еквиваленти

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Парични средства в брой	8	10
Парични средства в разплащателни сметки	276	23
Общо:	284	33

По видове валути	31 Декември 2011	31 Декември 2010
в BGN	54	29
в EUR	230	4
Общо:	284	33

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. наличните парични средства на Дружеството в разплащателни сметки са в 5 банки.

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

3.10. Получени заеми от свързани предприятия

☼ Нетекущи

ЕКОФОС АД

31 Декември 2011	31 Декември 2010
3 000	963

Към 31 Декември 2011 г. полученият заем от "Екофос" АД е при следните условия:

Договорен размер	3 075
Лихвен процент	4,45%
Падеж	1 Януари 2013
Цел	За оборотни средства
Нетекуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	3 000
Главница	2 914
Лихви	86

Към 31 Декември 2010 г. полученият заем от "Екофос" АД е при следните условия:

Договорен размер	963
Лихвен процент	4,45%
Падеж	1 Януари 2013
Цел	За оборотни средства
Нетекуща част по амортизируема стойност, в т.ч.:	963
Главница	963
Лихви	-

Като към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. полученият заем от "Екофос" АД е необезпечен. Погасяването му се извършва при условията на овъдрафт: за главницата – при наличие на парични средства, а за начислените лихви – годишно.

☼ Текущи

Съгласно Договор за временна финансова помощ от 14 Октомври 2004 г. Изпълнителният директор на Дружеството отпуска на "Декафос" АД заем в размер на 50 хил.евро за оборотни средства, за който Дружеството дължи лихва в размер на 11%. Към 31 Декември 2010 г. сумата на натрупаното задължение включва главница и лихви. Към 31 Декември 2011 г. "Декафос" АД е погасило задълженията си към Изпълнителния директор на Дружеството изцяло по отношение на посочения Договор за временна финансова помощ от 14 Октомври 2004 г., в следствие на което той е прекратен.

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

3.11. Финансов лизинг

	31 Декември 2011			31 Декември 2010		
	До една година	Над една година	Общо:	До една година	Над една година	Общо:
ЛИЗИНГОВА КЪЩА СОФИЯ ЛИЗИНГ ЕАД И УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД	9	8	17	21	17	38

Включените в Отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са свързани с придобиване на компресорно оборудване и транспортни средства.

3.12. Задължения към персонала при пенсиониране

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството да изплаща обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия им стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Измененията в задълженията към персонала при пенсиониране са както следва:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Сегашна стойност в началото на отчетния период	7	2
Изплатени обезщетения при пенсиониране	-	(2)
Справедлива стойност в края на отчетния период	7	7

3.13. Банкови заеми – режим овърдрафт

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	1 585	2 229

Кредитната линия (овърдрафт) към 31 Декември 2011 г. е предоставена при следните условия:

Договорен размер	до 1 200
Валута	EUR
Падж	30 Януари 2012
Обезпечение	Особен залог на търговско предприятие и търговска гаранция от "Екофос" АД в полза на "УниКредит Булбанк" АД
Цел	Осъществяване на текущите разплащания с контрагентите и обслужване на съвкупния платежен процес на кредитополучателя

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

Кредитната линия (овърдрафт) към 31 Декември 2010 г. е предоставена при следните условия:

Договорен размер	до 1 200
Валута	EUR
Падеж	30 Май 2011
Обезпечение	Особен залог на търговско предприятие и търговска гаранция от "Екофос" АД в полза на "УниКредит Булбанк" АД
Цел	Осъществяване на текущите разплащания с контрагентите и обслужване на съвкупния платежен процес на кредитополучателя

3.14. Задължения към свързани предприятия

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
ЕКОФОС АД	460	-

Задълженията към свързани предприятия са възникнали по повод на използвани под наем нетекущи активи.

3.15. Търговски задължения

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Доставчици в BGN	285	1 242
Доставчици в чуждестранна валута	78	3
Клиенти по аванси в BGN	-	103
Клиенти по аванси в чуждестранна валута	-	91
Общо:	363	1 439

Дружеството е определило обичаен кредитен период спрямо своите доставчици в РБългария от 30 дни, а за тези от чужбина – от 30 до 90 дни, за който не начислява лихви за просрочие. С някои от тях се договаря и по-дълъг от обичайния кредитен период.

Предплатените суми, посочени в Клиенти по аванси, представляват авансово заплатени количества готова продукция (МКФ) по договори за доставки до м. Март 2011 г.

3.16. Задължения към персонала

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Задължения към персонала	62	63
Задължения по използван платен годишен отпуск	17	27
Задължения по извънтрудови правоотношения	18	18
Общо:	97	108

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

Към 31 Декември 2011 г. задълженията към персонала включват дължимите възнаграждения на персонала за м. Декември 2011 г. Начислените суми за неизползван от персонала платен годишен отпуск са в размер на 17 хил.лв.

3.17. Задължения към осигурителни предприятия

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ"	15	14
ДЗПО	6	7
Здравни осигуровки	6	5
Осигуровки за неизползван платен годишен отпуск	5	7
Общо:	32	33

Към 31 Декември 2011 г. задълженията към осигурителни предприятия съдържат дължимите осигуровки за работни заплати за м. Декември 2011 г., както и начислените осигуровки върху сумите за неизползван от персонала платен годишен отпуск.

3.18. Данъчни задължения

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
ДДС за внасяне	-	301
ДДФЛ	7	7
Други разчети с бюджета и ведомства	11	21
Общо:	18	329

3.19. Други задължения

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Запор по трудови възнаграждения	-	1

3.20. Основен капитал

Както към 31 Декември 2011 г., така и към 31 Декември 2010 г. основният капитал на Дружеството възлиза на 19 249 060 /деветнадесет милиона двеста четиридесет и девет хиляди и шестдесет/ лв., разпределен в 19 249 060 броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка. От 14.05.2008 г. единствен акционер в "Декафос" ЕАД е "Екофос" АД – Белгия, т.е. към 31 Декември 2010 г. Дружеството е 100% собственост на "Екофос" АД – Белгия. През 2011 г. е взето решение за продажба на 3 849 812 /три милиона осемстотин четиридесет и девет хиляди и осемстотин и дванадесет/ обикновени, поименни акции с право на глас, собственост на "Екофос" АД, на "Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед" – Дубай, ОАЕ

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

по номинална стойност. От 19.07.2011 г. акционери в "Декафос" АД са "Екофос" АД и "Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед".

Акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционери	31 Декември 2011		31 Декември 2010	
	BGN	%	BGN	%
"Екофос" АД	15 399 248	80	19 249 060	100
"Ших Мениджмънт Интернешънъл Лимитед"	3 849 812	20	-	-
Общо:	19 249 060	100	19 249 060	100

Основен доход на акция в български лева

	2011	2010
Брой акции	19 249 060	19 249 060
Нетна печалба за отчетния период в български лева	1 052 442,53	622 585,38
Основен доход на акция в български лева:	0,055	0,032

3.21. Непокрита загуба

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
1. Начално салдо	(3 973)	(4 596)
2. Финансов резултат преди данъчно облагане	1 178	203
» Отсрочени данъци	(126)	420
3. Разход (икономия) за данъци	(126)	420
4. Печалба за отчетния период (2 + 3)	1 052	623
5. Печалби, отнесени към резерви	(623)	-
6. Непокрита загуба (1 + 4 + 5)	(3 544)	(3 973)

3.22. Резерви

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Законови резерви	626	3

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

4.01. Приходи от продажби

	2011	2010
Продажби на дикалциев фосфат	4 021	3 112
Продажби на монокалциев фосфат	2 337	569
Общо:	6 358	3 681

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

4.02. Себестойност на продажбите

	2011	2010
Разходи за материали	5 946	3 391
Разходи за външни услуги	552	452
Разходи за амортизации	174	140
Разходи за работни заплати	313	302
Разходи за осигуровки	80	73
Други разходи	5	2
Общо:	7 070	4 360

4.03. Разходи при производство под нормален капацитет

	2011	2010
Разходи за материали	90	87
Разходи за външни услуги	464	618
Разходи за амортизации	146	192
Разходи за работни заплати	263	407
Разходи за осигуровки	67	100
Други разходи	4	6
Общо:	1 034	1 410

4.04. Други приходи от дейността

	2011	2010
Продажби на материали	-	989
Продажби на нетекущи активи	2 194	1 612
Отписани задължения	14	352
Отпадъчни материали	25	2
Индустриални тестове и търговски демонстрации	2 934	1 437
Липси и вътрешни удържки	-	1
Общо:	5 167	4 393

4.05. Разходи за продажби

	2011	2010
Транспортни услуги	104	14
Такси и застраховки	1	1
Общо:	105	15

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

4.06. Административни разходи

	2011	2010
Материали	30	7
Данъци и такси	43	38
Застраховки	43	27
Курьерски и транспортни услуги	12	12
Наеми	53	12
Обучения	2	1
Телефонни разходи	7	8
Амортизации	10	7
Работни заплати	246	177
Осигуровки	33	25
Представителни разходи, свързани с дейността	26	32
Експлоатация на превозни средства, когато с тях се осъществява управленска дейност	11	13
Командировки	8	7
Други административни разходи	18	15
Общо:	542	381

4.07. Други разходи от дейността

	2011	2010
Балансова стойност на продадени активи	1 139	1 277
Брак на нетекущи материални активи и материални запаси	99	-
Отписани вземания	23	-
Разходи за глоби и неустойки	3	6
Разходи по валутни операции	5	-
Други финансови разходи	10	7
Други разходи от дейността	-	1
Общо:	1 279	1 291

4.08. Финансови разходи

	2011	2010
Разходи за лихви	246	364
Разходи по валутни операции	2	5
Общо:	248	369

4.09. Разход (икономия) за данъци

	2011	2010
Отсрочени данъци	(126)	420

5. Условни задължения и ангажименти

Към 31 Декември 2011 г. е в сила Договор за особен залог на търговско предприятие, сключен на 7 Декември 2005 г. с "УниКредит Булбанк" АД за обезпечаване на всички вземания на

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

зложния кредитор по Договор за предоставяне на банков кредит – овърдрафт № 303 от 6 Декември 2005 г. и анексите към него, ведно с лихви, комисионни и разноси, възникнали при и по повод изпълнението му. Към датата на съставяне на финансовия отчет “Декафос” АД е погасило задълженията си към “УниКредит Булбанк” АД изцяло по отношение на посочения Договор за предоставяне на банков кредит – овърдрафт № 303 от 6 Декември 2005 г. Подадена е молба за заличаване на вписания особен залог на търговско предприятие като промяната все още не е отразена в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

През 2011 г. Дружеството няма заведени дела срещу свои контрагенти. През 2011 г. срещу “Декафос” АД не са завеждани дела от контрагенти на Дружеството.

6. Сделки със свързани лица

През 2011 г. Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

Дружество	Вид на свързаността
ЕКОФОС АД	Предприятие – майка

Общият размер на сделките със свързани лица е както следва:

	2011	2010
Доставки от свързани лица, в т.ч.:		
Доставки на материални запаси и услуги от:	575	676
- предприятие – майка	575	676
Общо:	575	676
Продажби на свързани лица, в т.ч.:		
Продажби на услуги – тестове за нидустриална валидация и търговски демонстрации на:	2 934	1 437
- предприятие – майка	2 934	1 437
Продажби на нетекущи активи на:	2 194	1 602
- предприятие – майка	2 194	1 602
Общо:	5 128	3 039

7. Ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал е оповестен в т. 1.4. от Бележките към финансовите отчети.

	2011	2010
Възнаграждения на Съвета на директорите	9	9
Възнаграждения на Изпълнителни директори	16	16
Общо:	25	25

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

8. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по-долу единици.

Структурата на финансовите активи и пасиви по категории е както следва:

Финансови активи според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2011	31 Декември 2010
	Кредити и Вземания	Кредити и Вземания
Вземания от свързани предприятия	30	-
Търговски вземания	542	315
Пари и парични еквиваленти	284	33
Депозити в търговски дружества	2	3
Общо:	858	351

Финансови пасиви според Отчета за финансовото състояние	31 Декември 2011	31 Декември 2010
	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Получени заеми от свързани предприятия	3 000	1 035
Задължения по финансов лизинг	17	38
Банкови заеми	1 585	2 229
Задължения към свързани предприятия	460	-
Търговски задължения	363	1 439
Общо:	5 425	4 741

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

9. 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 материалите, готовата продукция и услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на

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

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, 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. Доставките в чуждестранна валута са предимно в евро за материали, резервни части и наеми. Минимална част от доставките в чуждестранна валута са в щатски долари. Постъпленията от продажби на готова продукция са основно в български лева. 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 Европейския съюз, както и процедури за контрол върху предстоящите плащания.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск по отношение на цените на основните си суровини – фосфорна киселина и калциев карбонат. То не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материални запаси, тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалните запаси, обект на стопанските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо пазарните промени.

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

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 не притежава инвестиции в дъщерни дружества.

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.

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 30 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. За получаване на вземанията си от свързани предприятия Дружеството получава и допълнително съдействие от собствениците.

Към 31 Декември 2011 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, уреджани 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.

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

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 “Декафос” АД за 2011 г. са изложени на лихвен риск от ползване на текущ банков заем в EUR, договорен с променлив лихвен процент. От датата на усвояване на оборотните средства до 31 Декември 2011 г. лихвеният процент по него се е увеличил с около 1%. Към 31 Декември 2011 г. с фиксиран лихвен процент е полученият заем от “Екофос” АД като той открива експозиция за риск за Дружеството спрямо промени в справедливата стойност на лихвените равнища.

31 Декември 2011	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	1 585	3 840	5 425
31 Декември 2010	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо:
Финансови пасиви	2 229	2 512	4 741

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.

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

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.

10. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редушират разходите за капитал.

Дружеството наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. Стратегия на ръководството на Дружеството е да се поддържа съотношение на задлъжнялост в рамките на не повече от 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към:

	31 Декември 2011	31 Декември 2010
Общо дългов капитал, в т.ч.:	5 579	5 219
- Получени заеми от свързани предприятия	3 000	1 035
- Задължения по финансов лизинг	17	38
- Банкови заеми	1 585	2 229
- Задължения към свързани предприятия	460	-
Намален с пари и парични еквиваленти	284	33
Нетен дългов капитал	5 295	5 186
Общо собствен капитал	16 331	15 279
Общо капитал	21 626	20 465
Съотношение на задлъжнялост	24,48%	25,34%

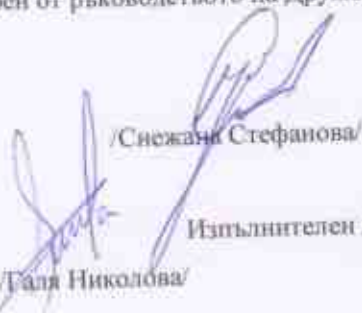
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

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

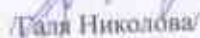
След датата на съставяне на финансовия отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 26 Март 2012 г.

Съставител на финансовия отчет:


/Снежана Стефанова/

Ръководител оперативна дейност:


/Таня Николова/

Изпълнителен директор:


/Мохамед Таким/





ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ДЕКАФОС" АД
ГР. ДЕВНЯ

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ДЕКАФОС" АД, гр. Девня, включващ отчета за финансовото състояние към 31 Декември 2011 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тя включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности,

отклонения и несъответствия 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 за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "ДЕКАФОС" АД към 31 Декември 2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на "ДЕКАФОС" АД според чл. 33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството ние сме се запознали със съдържанието на приложения годишен доклад на ръководството за дейността на "ДЕКАФОС" АД за отчетната 2011 г. Той не представлява част от годишния му финансов отчет за същия отчетен период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 Декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Управител, регистриран одитор, ДЕС, отговорен за одита:

Дата: 26 Април 2012 г.

гр. София

