

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>Стр.</u>
Годишен доклад за дейността	3 – 5
Отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за финансовото състояние	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Приложения към годишния финансов отчет	10 – 42
Доклад на независимия одитор	

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от ЕС. Този финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано през 1991 г. с основен предмет на дейност търговия на дребно с петролни продукти, смазочни материали, хранителни и нехранителни потребителски стоки в собствена верига от бензиностанции и търговски комплекси, работещи под марката на Шел.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на предприятието

През 2011 година следвайки стратегията на Групата Шел основната дейност е търговията с горива. През годината е открит собствен обект и са подписани два нови договора тип "франчайз", с цел разрастване на мрежата и представянето на Шел в региони, където няма собствени бензиностанции или области, където нарастването на обемите налага наличието на повече обекти.

Резултатът на фирмата за текущия период е счетоводна загуба преди данъци в размер на 3 хил. лева. Счетоводната загуба след данъци възлиза на 46 хил. лева.

През годината не са сключени необичайни сделки, които биха оказали съществено влияние на финансовия резултат на Шел България ЕАД.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Плановите за развитие на търговската мрежа включват откриване на нови собствени обекти и дилърски обекти тип "франчайз".

Структура на основния капитал

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният капитал се състои от 474,040 акции с номиналната стойност 100 лева всяка. Изцяло изплатени са 474,040 акции, които представляват 100% от общата стойност на основния капитал.

Едноличен собственик и основен акционер на фирма Шел България ЕАД е холандската компания Шел Петролеум НВ.

Съвет на Директорите

Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите през 2011 година възлизат на 463 хил. лева.

Финансови инструменти и финансов риск

Дружеството е изложено на редица рискове, включително кредитен риск, ликвиден риск, риск от измененията на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството контролира цялостния риск и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити позиции. Поради динамичната природа на извършваната дейност, Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2012 г.

Дейността на Дружеството ще бъде насочена към развитие на търговската мрежа, увеличаване броя на новите клиенти и нарастване на обемите на продажбите на горива, при оптимална структура на разходите, с цел запазване на водеща позиция на пазара на търговия с петролни продукти.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2011 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Съвета на директорите:



Мargarita Bogdanova
Финансов директор
Шел България ЕАД
29.06.2012 г.
гр. София

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2011 г.	2010 г.
Приходи от продажби	5	521,150	499,125
Отчетна стойност на продадените стоки		(475,526)	(440,363)
Други приходи	6	11,535	12,052
Ефект от промяна във валутни курсове		(73)	(588)
Печалба от основна дейност		57,086	70,226
Административни разходи	7	(21,167)	(16,629)
Разходи за продажби	8	(31,518)	(29,095)
Разходи за дистрибуция		(3,158)	(3,305)
Нетен ефект от продажба на активи	10	(24)	(62)
Печалба от оперативна дейност		1,219	21,135
Финансови приходи	11	92	115
Финансови разходи	11	(1,314)	(1,296)
Резултат преди облагане с данъци		(3)	19,954
Данъци върху печалбата	12	(43)	(2,072)
Нетен резултат за периода		(46)	17,882
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		(46)	17,882

Този финансов отчет е одобрен на 29.06.2012 г.

Маргарита Богданова
 Финансов директор

Ралица Иванова
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад:

Цветана Цанкова
 Регистриран одитор

Ирена Вакова
 ПرائсеутърхаусКупърс Одит ООД

Дата 29.06.2012

Шел България ЕАД

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	73,300	70,101
Нематериални активи	14	1,591	-
Предоставени аванси	15	3,876	4,413
Отсрочени данъчни активи	16	541	403
		79,308	74,917
Текущи активи			
Материални запаси	17	10,808	11,361
Търговски и други вземания	15	35,871	36,774
Парични средства и еквиваленти	18	13,345	2,255
Корпоративен данък за възстановяване		873	-
		60,897	50,390
Общо активи		140,205	125,307
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	19	64,914	31,272
Задължения по финансов лизинг	20	704	641
Провизии	21	204	560
Задължения за корпоративен данък			308
		65,822	32,781
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	19	251	261
Задължения по финансов лизинг	20	11,275	11,672
Провизии	21	3,461	691
Задължения по планове за пенсионни доходи	22	189	171
		15,176	12,795
Собствен капитал			
Основен капитал	23	47,404	50,000
Други резерви	24	5,000	5,000
Неразпределена печалба		6,803	24,731
		59,207	79,731
Общо собствен капитал и пасиви		140,205	125,307

Този финансов отчет е одобрен на 29.06.2012 г.

Маргарита Богданова
 Финансов директор

Ралица Иванова
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад:

Шел България ЕАД

Цветана Цанкова
 Регистриран одитор

Ирена Вакова
 Прайсуотърхаус Кулърс Одит ООД

Дата 29.06.2012

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	47,404	5,000	21,922	74,326
<i>Всеобхватен доход</i>				
Резултат за периода	-	-	17,882	17,882
Общ всеобхватен доход за годината			17,882	17,882
<i>Операции със собствениците</i>				
Внесен капитал	2,596	-	-	2,596
Разпределение на дивиденди	-	-	(15,073)	(15,073)
Общо транзакции със собствениците	2,596		(15,073)	(12,477)
Салдо към 31 декември 2010 г.	50,000	5,000	24,731	79,731
 Салдо към 1 януари 2011 г.	 50,000	 5,000	 24,731	 79,731
<i>Всеобхватен доход</i>				
Резултат за периода	-	-	(46)	(46)
Общ всеобхватен доход за годината			(46)	(46)
<i>Операции със собствениците</i>				
Намаление на капитала	(2,596)	-	-	(2,596)
Разпределение на дивиденди	-	-	(17,882)	(17,882)
Общо транзакции със собствениците	(2,596)		(17,882)	(20,478)
Салдо към 31 декември 2011 г.	47,404	5,000	6,803	59,207

Този финансов отчет е одобрен на 29.06.2012 г.

Маргарита Богданова
 Финансов директор



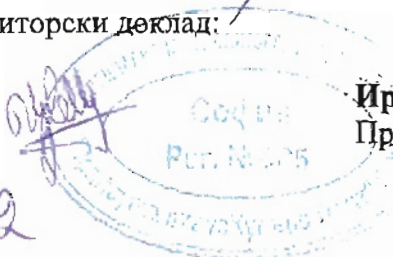
Ралица Иванова
 Съставител



Заверил, съгласно одиторски доклад:

Шел България ЕАД

Цветана Цанкова
 Регистриран одитор



Ирена Вакова
 Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД

Дата 29.06.2012

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2011 г.	2010 г.
<i>Парични потоци от оперативна дейност</i>			
Постъпления от контрагенти		915,957	815,297
Плащания към контрагенти		(864,799)	(786,685)
Възстановени обезщетения от социално осигуряване		-	15
Платен корпоративен данък		(1,362)	(2,155)
Плащания на ДДС, акциз и други данъци		(5,843)	(9,183)
Плащания за заплати, осигуровки и други		(6,370)	(4,927)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		37,583	12,362
<i>Парични потоци от инвестиционна дейност</i>			
Закупуване на дълготрайни материални активи		(6,101)	(6,816)
Продажба на дълготрайни материални активи		-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(6,101)	(6,816)
<i>Парични потоци от финансова дейност</i>			
Изплатени лихви		(6)	(101)
Получени лихви		92	30
Изплатени дивиденди		(17,882)	(15,073)
Получени/(изплатени) вноски към собствениците		(2,596)	2,596
Нетни парични потоци от финансова дейност		(20,392)	(12,548)
Нетна промяна на паричните средства през периода		11,090	(7,002)
Парични средства в началото на периода	18	2,255	9,257
Парични средства в края на периода	18	13,345	2,255

Този финансов отчет е одобрен на 29.06.2012 г.

Маргарита Богданова
 Финансов директор

Ралица Иванова
 Съставител

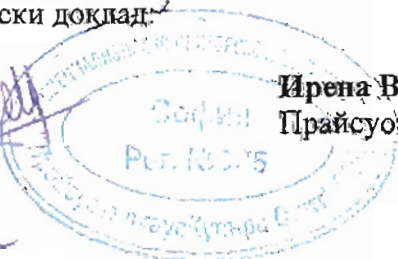
Заверил, съгласно одиторски доклад:

Цветана Цанкова
 Регистриран одитор

Ирена Вакова
 Прайсуотърхаускуърс Одит ООД

Дата

29.06.2012



ШЕЛ България ЕАД

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

1. Обща информация

“Шел България” ЕАД (Дружеството) извършва експлоатация на търговски комплекси, собственост на Шел България ЕАД. “Шел България” ЕАД е регистрирано във Софийски окръжен съд по фирмено № 8779 от 1991 година, партиден номер 13976, том 183 страница 198 със седалище ул. „Резбарска” No 5, 1540 София, България. Едноличен собственик на Дружеството е Шел Петролеум НВ, Холандия. Основният предмет на дейност на Дружеството е търговия на дребно с петролни продукти.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на настоящия финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети в Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да направи някои счетоводни приблизителни оценки, както и да използва преценки и предположения при прилагане на счетоводната политика. Тези решения могат да засягат отчетените суми на активите и пасивите и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на финансовите отчети и отчетените суми на приходите и разходите през отчетния период. Въпреки че тези оценки се основават на най-добрата налична информация за текущите събития, действителните резултати могат да се различават от тях. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Дружеството е изготвило финансовите отчети във връзка с изискванията на Закона за счетоводството.

2.1.1. Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от способността му да постигне бизнес целите, които си е поставило.

Загубата на Дружеството за годината приключила на 31.12.2011 г. е 46 хил. лева (2010: Печалба от 17,882 хил. лева), има отрицателни нетни текущи активи към 31.12.2011 г., които възлизат на (4,925) хил. лева (2010: 17,609 хил. лева). Нетните парични потоци от оперативна дейност на дружеството за годината приключила на 31.12.2011 г. са положителни и възлизат на 37,583 хил. лева (2010: 12,362 хил. лева).

Ръководството счита, че не съществуват фактори, които да подлагат възможността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие на съмнение и то ще генерира достатъчни парични потоци, за да посреща текущите си задължения, когато те станат дължими.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията

(а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които предприятието да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да оказат влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития)

Измененият МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” е публикуван през ноември 2009 г. и влиза в сила за годишни периоди започващи на и след 1 януари 2011 г. Измененият през 2009 г. стандарт (а) изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва несъответствията и (б) премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички трансакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството.

Подобрения на МСФО (издадени през май 2010 г. и в сила от 1 януари 2011 г.).

МСФО 1 беше изменен за да: (а) позволи балансовата стойност в резултат на прилагането на предишна общоприета счетоводна рамка да бъде използвана като намерена стойност на статия на Имоти, машини и съоръжения или нематериален актив, ако тази статия е била използвана в операции, предмет на процентно регулиране; (б) позволи преоценка, възникваща вследствие на събитие, да бъде използвана като намерена стойност на Имоти, машини и съоръжения, дори ако преоценката възниква по време на период, покрит от първите финансови отчети на МСФО; и (в) изисква приемащият за пръв път да обясни промени в счетоводните политики или в изключенията по МСФО 1 между първия МСФО междинен отчет и първите годишни финансови отчети по МСФО;

МСФО 3 беше изменен да: (а) налага изискване за оценка по справедлива стойност (освен ако не трябва да се прилага друга база за оценка в съответствие с изискванията на други МСФО) на неконтролиращи участия, които не са настоящи участия в собствеността или не дават право на собственика на пропорционален дял върху нетните активи в случай на ликвидация; (б) осигури насоки относно споразумения за плащане на основа на акции на придобиващия, които не са били заменени, или са били доброволно заменени в резултат на бизнес комбинация; и (в) изясни, че евентуалните възнаграждения от бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на променените МСФО 3 (издадени януари 2008 г.) ще бъдат осчетоводени в съответствие с насоките в предишната версия на МСФО 3;

МСФО 7 беше изменен, за да разясни определени изисквания за оповестяване, по-конкретно: (а) особено подчертава връзката между качествени и количествени оповестявания по отношение на характера и размера на финансови рискове; (б) чрез премахване на изискването да се оповестява балансовата стойност на предоговорени финансови активи, които в противен случай биха били просрочени или обезценени; (в) чрез замяна на изискването да се оповестява справедливата стойност на обезпечение чрез по-общо изискване за оповестяване на неговия финансов ефект; и (г) чрез разясняване, че едно предприятие трябва да оповестява сумата на просрочено обезпечение към датата на отчета, а не сумите, възникнали през време на отчетния период;

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да окажат влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития) (продължение):

МСС 1 беше променен с изясняване на изискванията за представянето и съдържанието на отчета за промените в собствения капитал;

МСС 27 беше променен с изясняване на преходните правила за измененията на МСС 21, 28 и 31, наложени от променения МСС 27 (изменен през януари 2008 г.);

МСС 34 беше изменен, за да добави допълнителни примери на значими събития и трансакции, изискващи оповестяване в съкратен междинен финансов отчет, включително трансфери между нивата на йерархията на справедлива стойност, промени в класификацията на финансови активи или промени в бизнес или икономическата среда, които имат влияние върху справедливите стойности на финансовите инструменти на предприятието;

КРМСФО 13 беше изменен, за да се разясни определянето на справедлива стойност на наградни кредити.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на трансакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

Други изменени стандарти и тълкувания, в сила за настоящия период

КРМСФО 19 "Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти", изменения на МСС 32 за класификацията на правата за емитиране, разяснения в КРМСФО 14 "МСС 19 – Ограничението на актив по план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие", свързани с предварителни плащания на минимални изисквания за финансиране и промени в МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО", не оказаха никакво въздействие върху тези финансови отчети.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано.

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересования да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове. Освен ако не е споменато друго по-горе, новите стандарти и тълкувания не се очаква да окажат значително влияние върху финансовите отчети на предприятието.

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз

МСФО 9, “Финансови Инструменти: Класификация и Оценка”. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови пасиви, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Основни характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените паричните потоци на инструмента.
- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само “основни характеристики на заем”) са изпълнени. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(2) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби в друг всеобхватен доход, отколкото през печалбата или загубата. Не се прави последващо отчитане през печалбата и загубата на печалбите и загубите по справедлива стойност. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент“. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотогава, доколкото представляват възвръщаемост на инвестиция.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови пасиви не бяха променени в МСФО 9. Основна промяна е, че ще се изисква предприятието да представи резултатите от промените в собствения кредитен риск на финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, в друг всеобхватен доход.

МСФО 10, „Консолидирани финансови отчети“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя цялостната насока за контрол и консолидация в МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” и ПКР-12 “Консолидация – предприятия със специална цел”. МСФО 10 променя определението за контрол по начин, който прилага еднакви критерии към всички дружества при дефинирането на понятието. Това определение е подкрепено с широки насоки по прилагането.

МСФО 11, „Съвместни споразумения“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя МСС 31 “Дялове в съвместни предприятия” и ПКР 13 “Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници”. Промени в определенията намалиха броя на видовете на съвместни споразумения до два: съвместни операции и съвместни предприятия. Премахнат е съществуващия избор за пропорционална консолидация за съвместно контролирани дружества. Методът на собствения капитал е задължителен за участниците в съвместните предприятия.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСФО 12, „Оповестяване на участия в други предприятия“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), се прилага към всички предприятия, които имат участие в дъщерно дружество, съвместно предприятие, асоциирано или неконсолидирано структурирано предприятие. Той заменя изискванията за оповестяване, понастоящем включени в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“. МСФО 12 изисква предприятията да оповестяват информация, която помага на разглеждащите финансовия отчет да оценят характера, рисковете и финансовите ефекти, свързани с участията на предприятието в дъщерни дружества, асоциирани предприятия, съвместни предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия. За да отговори на тези цели, новият стандарт изисква оповестяване на няколко области, включително значителни преценки и предположения при определянето на това дали дадено предприятие контролира, контролира съвместно или има значително влияние с участията си в други предприятия; разширени оповестявания на дела на неконтролиращи участия в груповата дейност и паричните потоци; обобщена финансова информация за дъщерните дружества със съществени неконтролиращи участия; както и подробно оповестяване на участия в неконсолидирани структурирани предприятия.

МСФО 13, „Оценка по справедлива стойност“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), има за цел да подобри съгласуваността и да намали сложността, като предоставя ревизирано определение на справедлива стойност, както и един единствен източник на изисквания за измерване и оповестяване на справедлива стойност за употреба в различните МСФО.

МСС 27, „Индивидуални финансови отчети“ (променен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) беше изменен и сега неговата цел е да определи счетоводното отчитане и изискванията за оповестяване на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети бяха заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

МСС 28, „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“, (преработен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението на МСС 28 е резултат от проекта за съвместни предприятия на Съвета. При обсъждане на този проект, Съветът реши да включи счетоводното отчитане на съвместни предприятия, които използват метода на собствения капитал в МСС 28, защото този метод е приложим и за съвместни, и за асоциирани предприятия. С това изключение, другите насоки остават непроменени.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.2. Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

Промени в МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие, използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход“.

Промененият МСС 19, „Доходи на наети лица“ (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в представянето и оценката на определени разходи за пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход.

Оповестявания - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСФО 7 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно обезпечение могат да бъдат считани еквивалентни на нетно обезпечение.

Други променени стандарти и тълкувания: Промяната на МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”, отнасящо се до хилеринфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания, изменението на МСС 12 „Данъци върху дохода“, което представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба, и КРМСФО 20 “Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина”, което се отнася до това кога и как да се отчитат ползите, произтичащи от дейността по разкриване в минната промишленост, няма да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2. Чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута").

Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев (BGN). Българският лев е с фиксиран курс към Евро от 1 януари 1999 г. по силата на въведения в България валутен борд. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса. Заключителният курс на българския лев към основните валути, с които оперира Дружеството за периодите, за които е съставен настоящият финансов отчет е както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
1 USD	1.51158	1.47276
1 EUR	1.95583	1.95583
1 GBP	2.34147	2.27369

2.3. Имоти, машини, и съоръжения

Дълготрайните материални активи без земя се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Земята се отчита по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната стойност на актива и допълнителните разходи, извършени по придобиването и въвеждането му в експлоатация.

Съгласно счетоводната политика на Групата Шел ръководството на компанията следва да оцени и реши какъв е прагът на материалност, под който направените разходи не следва да се признават като капиталови. С цел постигане на стандартизация при прилагане на правилата по прага на същественост е възприет единен (глобален) праг, който има задължителен характер за всички компании в Групата Шел. Възприетият праг на същественост е определен в размер на 5 хил. долара, като се прилага курс използван при изготвянето на бизнес плановите. За 2011 година Шел България е приложила праг на материалност в размер на 7,000 лв. и тази политика се прилага последователно в продължение на цялата финансова година.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Имоти, машини, и съоръжения (продължение)

Официално се приемат следните изключения от това правило:

(а) при изграждане /придобиване/ на нов търговски обект – всички разходи свързани с изграждането следва да се признаят за капиталови.

(б) по отношение на определени ключови активи, свързани с основната дейност на фирмата – групите на горивни резервоари, тръбни конструкции за резервоари, бензинови колонки, следва да се признават за капиталови, без прилагане на праг на същественост.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на активите започва от деня, в който те са готови за употреба. Разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират, защото все още не са готови за употреба. Амортизацията на останалите дълготрайни материални активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

	Години
Сгради	20-25
Машини и съоръжения	6-30
Компютри и компютърна техника	2-3
Автомобили	5
Офис обзавеждане	5
Капитализирани разходи за възстановяване на резервоарните площадки	25

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3. Имоти, машини, и съоръжения (продължение)

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

В случаите, когато балансовата стойност на дълготрайните материални активи е по-голяма от тяхната възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата стойност.

Печалбите и загубите от продажба на дълготрайни материални активи се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и се включват в резултата от дейността в отчета за доходите.

Дружеството капитализира разходи за възстановяване на резервоарните площадки при преустановяване на използването на съответните обекти. Тези разходи се капитализират и се амортизират за полезния живот на използване на съответните резервоарни площадки.

Разходите за лихви по заеми се отчитат като текущ разход, тъй като дружеството няма активи, изграждането на които попада под обхвата на МСС 23 (Изменен) „Разходи по заеми“.

2.4. Нематериални активи

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот (от 3 до 5 години).

2.5. Обезценка на нефинансови активи

За активи, които се амортизират, ръководството извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима. Загуба от обезценка се признава до размера, с който балансовата стойност на актива превишава неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност на актива е по-голямата от следните две стойности: (1) неговата справедлива цена без съпътстващите разходи за продажба и (2) неговата стойност в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

Активи, за които е била призната загуба от обезценка се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6. Финансови активи

Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на признаването им и преразглежда предназначението им в края на всеки отчетен период. Дружеството има финансови активи само в категорията заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания, вземания от свързани лица и пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние. Заемите и вземанията се водят по амортизирана стойност като се използва ефективен лихвен процент.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се определя по метода „първа входяща-първа изходяща“ за течните горива и автомобилната газ и включва всички разходи по закупуването, доставката, обработката и други разходи, направени във връзка с тяхното настоящо местоположение и състояние. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.8 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие се оценяват по амортизирана стойност (определена по метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по вземането. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на обезценката е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Стойността на обезценката се отразява в отчета за доходите като оперативен разход.

Търговските вземания са дължими суми от клиенти за продажба на стоки, извършени в обичайния ход на стопанска дейност. Ако събирането на вземането се очаква да бъде до една година или по-малко (или нормалният цикъл на стопанска дейност е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. В противен случай, са представени като нетекущи активи.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В отчета за финансовото състояние овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.10. Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалният цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.11. Лизингови договори

Лизингови договори, при които Дружеството е наемател

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на наестото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва. Съответните задължения по лизинга, нетно от финансовите разходи, се включват в задължения за финансов лизинг. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи придобити чрез финансов лизинг се амортизират за периода по-кратък от полезния живот на актива и срока на лизинговия договор.

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя) се отнасят като разход в отчета за доходите на равни вноски за периода на наемния договор.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.12. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизиите за реструктуриране са свързани с изплащане на доходи при прекратяване на договорите на служители. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

2.13. Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсия остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета доходите за периода, за който се отнасят.

Според изискванията на Кодекса на труда, чл. 222, ал.3, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението в случай на пенсиониране на служителите, според изчисления на актюери.

2.14. Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.14. Текущи и отсрочени данъци (продължение)

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив в транзакция, различна от бизнес комбинация, която не е засегнала нито счетоводната, нито данъчната печалба/(загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, действащи към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние и се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаема печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за всеобхватния доход и се намаляват до степента, до която вече е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която позволява да се оползотвори част или целия отсрочен данъчен актив.

Данъчните временни разлики се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация.

2.15. Основен капитал

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Разходите, които са пряко свързани с издаването на нови акции се отчитат като намаление на основния капитал, нето от данъци от постъпленията.

2.16. Програми за лоялни клиенти

Шел България прилага програма за лоялност на клиенти (СМАРТ), като раздава точки /кредити/, които могат да бъдат заменени за стоки или услуги. Дружеството отчита точките, раздадени на клиенти като продажба, отделна от основната сделка за продажба на горива. Частта от полученото възнаграждение, която се отнася към раздадените точки на клиента, се отчита като отсрочен приход от продажби и се оценява по справедлива стойност, нетно от данък върху добавената стойност.

Дружеството признава възнаграждението, разпределено към раздадените точки на клиенти като приход, когато точките бъдат заменени и дружеството изпълни задължението си за доставка на наградите. Сумата на признатия приход се основава на броя раздадени точки, които са заменени за награди, в съотношение с общия брой точки, който се очаква да бъде заменен.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги, при нормално протичане на дейността на Дружеството. Приходите са посочени, нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

(а) Продажби на горива – продажби чрез дилърска мрежа

Дружеството продава горива към дилърските обекти тип „франчайз“. Приходите от продажби се признават, когато Дружество е доставило горивата на дилъра. Доставка не се счита за осъществена, докато горивата не се доставят на обекта на дилъра и рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на дилъра.

Продажбите се признават на база на цените определени с договорите за продажба. Към момента в отчитането на продажбите не присъстват елементи на финансиране, тъй като продажбите са с кратък срок на изплащане, което е в съответствие с пазарната практика.

(б) Продажби на горива – продажби чрез мрежа от собствени обекти

Дружеството продава горива чрез верига от собствени обекти за продажба към крайни клиенти. Приходите от продажби на горива се признават, когато Дружество продава стоката на клиента. Продажбите обикновено се извършват в брой или чрез карти по системата Еврошел.

(в) Продажби на услуги – приходи от комисионни

Дружеството получава комисионни от търговката дейност, извършвана в мрежата от бензиностанции. Тези комисионни са при условията на договори с фиксирана цена. Приходите от комисионни се признава в периода, в който е извършена дейността, за която е дължима комисионната в зависимост от съдържанието на съответните споразумения.

(г) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всячки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.18. Свързани лица

За целите на приложения финансов отчет, компанията майка и нейните свързани лица, както и управленския персонал и членовете на Съвета на директорите, членовете на техните семейства във всеки отделен случай и във връзка с контролираните от тях компании, се считат и се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица.

2.19. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на едноличния собственик на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от собственика на Дружеството.

3. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на редица рискове, включително кредитен риск, ликвиден риск, риск от измененията на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството контролира цялостния риск и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството работи в България и тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от еврото. Това са основно транзакциите с компании от групата и Шел и финансовият и оперативен лизинг, деноминирани в долари. Валутните рискове са наблюдавани внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

(ii) Ценови риск

Дружеството търгува основно с бързо оборотни стоки, като промените в цените се наблюдават ежедневно с цел ефективно реализация на запасите. Моделът на търговия и настоящите пазарни условия не предполагат, че анализ на чувствителността към промените в цените ще предостави коректна информация за реалната експозиция на Дружеството към ценови риск.

(б) Лихвен риск

Дружеството не притежава значителни лихвоносните активи, приходите и оперативните парични потоци не се влияят от промените в пазарните лихвени.

(в) Кредитен риск

Кредитния риск възниква в резултат на кредитни експозиции към клиенти на едро и дребно, включително и несъбрани вземания по договорни операции. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходящ кредитен рейтинг. Установяват се индивидуални кредитни лимити, които се наблюдават постоянно. При продажбите на дребно плащанията се извършват в брой или с карти по системата Еврошел.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия риск (продължение)

(в) Кредитен риск (продължение)

Според политиката на Дружеството, всички клиенти се отнасят към рискова категория както следва:

A – нисък риск

B – среден риск

C – висок риск

D – много висок риск

Кредитната експозиция към на Дружеството към клиентите от всяка рискова категория, към 31.12.2011 г. и към 31.12.2010 г., е в рамките на одобрените кредитни лимити.

Кредитната експозиция към клиентите от съответната рискова категория е както следва:

Рискова категория	Кредитна експозиция 31.12.2011 г.	Кредитна експозиция 31.12.2010 г.
A	4,257	2,480
B	12,947	12,224
C	15,335	15,245
D	12,204	11,469
Вземания (общо)	44,743	41,418
Депозити (общо)	(2,628)	(2,293)
Банкови гаранции (общо)	(7,435)	(3,584)
Кредитна експозиция	34,680	35,541

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на извършваната дейност, Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии. Към края на 2011 Дружеството няма задължения по заеми, всичките търговски задължения са с кредитен период до 1 година, а от другите задължения с по дълъг кредитен период са задълженията по финансов лизинг. Входящите парични потоци през годината са генерирали финансови активи, които са достатъчни за задоволяване на потребностите от ликвидност. Управлението на свободните парични средства под формата на депозити в банки с очаквани падежни срокове осигурява необходимата гъвкавост за изплащането на задълженията.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от датата на отчета към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансите на задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Управление на финансовия риск (продължение)

Към 31.12.2011 г.

	До 1 г	От 2-5 г.	Над 5 г.	Общо
Търговски и други задължения (Прил. 19)	22,544	-	-	22,544
Задължения към свързани лица (Прил. 28.4)	35,700	-	-	35,700
Задължения по финансов лизинг (Прил. 20)	1,530	6,119	10,205	17,854
	59,774	6,119	10,205	76,098

Към 31.12.2010 г.

	До 1 г	От 2-5 г.	Над 5 г.	Общо
Търговски и други задължения (Прил. 19)	9,440	-	-	9,440
Задължения към свързани лица (Прил. 28.4)	16,103	-	-	16,103
Задължения по финансов лизинг (Прил. 20)	1,490	5,962	11,434	18,886
	27,033	5,962	11,434	44,429

3.1 Управление на капиталовата структура

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в отчета за финансовото състояние, плюс нетния дълг. През 2011 г. и 2010 г. Дружеството финансира дейността си изцяло със собствени средства.

Влияние на глобалната финансова криза

Глобалната финансова криза има съществено влияние върху икономиката на страната, като финансовата ситуация в българския финансов и реален сектор се влоши значително от средата на 2008 г. През 2010 г. някои сектори на икономиката на България започнаха бавно да се възстановяват от рецесията и тя отчете растеж спрямо предходната година. Това възстановяване на икономиката е съпътствано с увеличаване на износа и повишена норма на спестяване на домакинствата. Тази тенденция се запазва и през 2011 г.

Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансови и монетарни мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторни и политически промени.

Ръководството не е в състояние да предвиди всички промени, които биха имали влияние върху сектора и по-широко върху икономиката, и които биха имали ефект върху бъдещото финансово състояние на Дружеството.

Българската икономиката е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Управление на капиталовата структура (продължение)

Влияние върху ликвидността

Глобалната финансова криза продължава да има значително влияние върху Дружеството през 2011 г. Продължителността на кризата, както и забавеното възстановяване на индустриите и банковия сектор, може да доведат до намаление в оперативните парични потоци, възможността за получаване на нови заеми, увеличение на разходите и забавяне във времето или намаляване на планираните капиталови инвестиции.

Влияние върху клиентите/заемополучателите

Клиентите или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от пониската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

4. Значими счетоводни оценки

Дружеството прави оценки и предположения относно бъдещето. Получените счетоводни оценки могат да се различават от действителните резултати. Оценките и решенията се преразглеждат във всеки отчетен период и се базират на историческия опит и различни фактори, включително очаквания от бъдещи събития, които се смята, че ще бъдат разумни при конкретните обстоятелства.

Приблизителните оценки и предположения, които биха могли да имат значителен риск за причиняване на съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите в рамките на следващата година, са оповестени по-долу.

(а) Имоти, машини и съоръжения

Определянето на полезния живот на активите се основава на исторически опит с подобни активи, както и очакваното технологично развитие, направените оценки от технически екип и промените в общите икономически или оперативни фактори. Полезният живот се преразглежда веднъж годишно или когато е налице индикация за съществени промени в основните предположения.

(б) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

4. Значими счетоводни оценки (продължение)

(в) Обезценка на вземания

Дружеството извършва тест за обезценка на вземанията към края на всеки месец. Според възприетата политика, за всички вземания с период на просрочие над 180 дни се начислява обезценка в размер на 100%. По преценка на ръководството може да се обезценят вземания с просрочие по-малко от 180 дни ако са налице сериозни предпоставки за тяхната несъбираемост.

(г) Провизии

Ръководството използва приблизителни счетоводни оценки при определяне на размера на провизиите както следва:

– Провизии за възстановяване на резервоарни площадки

Изчислението включва оценка на бъдещите разходи за възстановяване на площадките, дисконтирани за периода на очаквания полезен живот на резервоарите.

(д) Приходи за бъдещи периоди във връзка с програма за лоялни клиенти (СМАРТ)

Дружеството прилага КРМСФО 13 при осчетоводяване на транзакции, свързани с програма за лоялни клиенти (СМАРТ). Наградните кредити се третират като отделно разграничим компонент от сделката на първоначална продажба, в която са дадени. Отсроченият приход се определя на база на процента издадени точки, които се очаква да бъдат обменени срещу подаръци в хода на програмата.

5. Приходи от продажби

Приходите на Дружеството са само от продажба на горива в страната.

6. Други приходи

	2011 г.	2010 г.
Комисионни за продадени стоки в магазини	4,583	4,794
Комисионни – Еврошел	4,540	5,312
Приходи от наем	1,027	921
Приходи по програма за лоялни клиенти (СМАРТ)	574	609
Комисионни автогаз	-	120
Други приходи	811	296
	11,535	12,052

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Административни разходи

	2011 г.	2010 г.
Услуги – компании от Групата Шел	(13,570)	(8,744)
Разходи за персонала	(3,266)	(4,488)
ИТ услуги	(2,335)	(1,530)
Консултантски услуги	(651)	(630)
Разходи за офис	(347)	(383)
Такси и комисионни	(330)	(293)
Застраховки	(196)	(237)
Други	(472)	(324)
	(21,167)	(16,629)

8. Разходи за продажби

	2011 г.	2010 г.
Оперативни разходи - търговски обекти	(21,470)	(20,122)
Амортизация (Прил. 13, 14)	(5,689)	(5,195)
Маркетинг и реклама	(3,029)	(2,394)
Обезценка на вземания, нето (Прил. 15)	(1,277)	(1,236)
Отписани вземания и брак	(44)	(126)
Други разходи	(9)	(22)
	(31,518)	(29,095)

9. Разходи по икономически елементи

	2011 г.	2010 г.
Отчетна стойност на продадени стоки	(475,526)	(440,363)
Разходи за външни услуги	(41,602)	(36,788)
Разходи за амортизация	(5,689)	(5,195)
Разходи за заплати и осигуровки	(5,587)	(5,867)
Разходи за материали	(144)	(304)
Други разходи	(2,821)	(875)
Разходи за администрация, продажба и дистрибуция и отчетна стойност на продадени стоки	(531,369)	(489,392)

10. Нетен ефект от операции с активи

	2011 г.	2010 г.
Приход от продажба на активи	-	-
Отчетна стойност на продадени активи	-	-
Загуби от отписани активи	(24)	(62)
	(24)	(62)

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

11. Финансови приходи и разходи

	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви	(811)	(899)
Приходи от лихви	92	115
Нетен ефект от валутно курсови разлики	(462)	(359)
Други разходи	(41)	(38)
	<u>(1,222)</u>	<u>(1,181)</u>

12. Разходи за данъци

	2011 г.	2010 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	(181)	(2,266)
Промяна в отсрочените данъци (Прил. 16)	138	194
	<u>(43)</u>	<u>(2,072)</u>

Данъкът върху печалбата преди облагане с данъци се разминава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка както следва:

	2011 г.	2010 г.
Резултат преди данъци	(3)	19,954
Теоретичен разход за данъци при 10% (2010 г.: 10%)	-	(1,995)
Данък върху непризнати разходи	(43)	(77)
	<u>(43)</u>	<u>(2,072)</u>

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

13. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспорт ни средства и оборудван е	Провизия за възстановя- ване на резервоар- ните площадки	Разходи за придоб иване на ДМА	Общо
Балансова стойност към 1.1.2010	32,595	30,221	3,320	402	2,582	69,120
Новопридобити	-	-	-	-	6,238	6,238
Трансфери	(4,727)	9,073	(345)	-	(4,001)	-
Отписани	(51)	(8)	(38)	-	-	(97)
Амортизация отписани	-	-	35	-	-	35
Разход за амортизация	(2,126)	(2,754)	(285)	(30)	-	(5,195)
Балансова стойност към 31.12.2010	25,691	36,532	2,687	372	4,819	70,101
Към 31.12.2010 г.						
Отчетна стойност	43,597	73,369	27,215	518	4,819	149,518
Амортизация	(17,906)	(36,837)	(24,528)	(146)	-	(79,417)
Балансова стойност	25,691	36,532	2,687	372	4,819	70,101
Към 1.1.2011 г.						
Отчетна стойност	43,597	73,369	27,215	518	4,819	149,518
Амортизация	(17,906)	(36,837)	(24,528)	(146)	-	(79,417)
Балансова стойност	25,691	36,532	2,687	372	4,819	70,101
Новопридобити	-	-	-	-	6,100	6,100
Преоценка	-	-	-	2,730	-	2,730
Трансфери	2,816	6,078	506	-	(9,400)	-
Отписани	-	(784)	(2,237)	-	-	(3,021)
Амортизация отписани	-	767	2,136	-	-	2,903
Разход за амортизация	(1,795)	(3,352)	(335)	(31)	-	(5,513)
Балансова стойност към 31.12.2011	26,712	39,241	2,757	3,071	1,519	73,300
Към 31.12.2011 г.						
Отчетна стойност	46,413	78,663	25,484	3,248	1,519	155,327
Амортизация	(19,701)	(39,422)	(22,727)	(177)	-	(82,027)
Балансова стойност	26,712	39,241	2,757	3,071	1,519	73,300

Дружеството има активи, придобити чрез финансов лизинг, както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Отчетна стойност на капитализирания финансов лизинг	33,510	33,510
Натрупана амортизация	(16,979)	(15,633)
Балансова стойност	16,531	17,877

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

14. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
<i>Към 01.01.2010 г.</i>		
Отчетна стойност	40	40
Амортизация	(40)	(40)
Балансова стойност	-	-
2010 г.		
Балансова стойност в началото	-	-
Отписани активи – отчетна стойност	(23)	(23)
Отписани активи - амортизация	23	23
Балансова стойност в края	-	-
<i>Към 31.12.2010 г.</i>		
Отчетна стойност	17	17
Амортизация	(17)	(17)
Балансова стойност	-	-
2011 г.		
Балансова стойност в началото	-	-
Придобити активи – отчетна стойност	1,767	1,767
Разход за амортизация	(176)	(176)
Балансова стойност в края	1,591	1,591
<i>Към 31.12.2011 г.</i>		
Отчетна стойност	1,784	1,784
Амортизация	(193)	(193)
Балансова стойност	1,591	1,591

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

15. Търговски и други вземания

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
Дългосрочни		
Предплатени суми за оперативен и финансов лизинг	3,876	4,413
Краткосрочни		
Вземания от клиенти	44,743	41,314
Обезценка на вземания от клиенти	(11,505)	(10,228)
	33,238	31,086
Вземания от свързани лица (Приложение 28.5)	1,843	4,483
Аванси към доставчици	724	972
Разходи за бъдещи периоди	66	129
Други вземания	-	104
	35,871	36,774

Вземанията от свързани лица са деноминирани в щатски долари. Останалите групи вземания са деноминирани в лева.

Възрастов анализ на просрочените вземания, които не са обезценени:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
до 3 месеца	3,313	3,368
над 3 месеца	613	248
	3,926	3,616

Вземанията не са обезценени, тъй като забавянето на плащането е много малко и Дружеството счита, че няма индикации за риск от затруднена събираемост.

Възрастов анализ на обезценените вземания:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
до 3 месеца	127	407
над 3 месеца	11,378	9,821
	11,505	10,228

Промените в обезценката на търговски вземания на Дружеството са както следва:

	2011 г.	2010 г.
Към 1 януари	10,228	8,992
Новоначислена провизия за обезценени вземания	1,970	2,877
Реинтегрирана провизия за обезценени вземания	(693)	(1,641)
Към 31 декември	11,505	10,228

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Следните суми, след подходящо компенсиране, са посочени в баланса:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Отсрочени данъчни активи	1,339	1,263
Отсрочени данъчни пасиви	(798)	(860)
Нетно - отсрочени данъчни активи	541	403

Движението на отсрочените данъчни активи / (пасиви) през периода е както следва:

	Дълго- трайни активи	Обезценка вземания	Задължени я към персонала	Отпуски	Други	Общо
Към 1 януари 2010 г.	(832)	899	67	33	42	209
Приход/(разход) в отчета за доходите	(28)	124	33	1	64	194
Към 31 декември 2010 г.	(860)	1,023	100	34	106	403
Приход/(разход) в отчета за доходите	62	129	(19)	(7)	(27)	138
Към 31 декември 2011 г.	(798)	1,152	81	27	79	541

17. Материални запаси

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
Горива	10,808	11,361
	10,808	11,361

18. Парични средства и еквиваленти

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
Пари на път	1,775	1,932
Парични средства в банки	11,570	323
	13,345	2,255

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

19. Търговски и други задължения

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
Краткосрочни		
Задължения към доставчици	19,643	6,834
Задължения към свързани лица (Прил. 28.4)	35,700	16,103
Приходи за бъдещи периоди (по програмата СМАРТ)	3,591	3,343
Гаранционни депозити от клиенти	2,628	2,293
Други краткосрочни задължения	2,901	2,606
Други данъчни задължения	420	57
Задължения по оперативен лизинг	31	36
	64,914	31,272
Дългосрочни		
Задължения по оперативен лизинг	251	261
	251	261

Задълженията към свързани лица и тези по оперативен лизинг са деноминирани в щатски долари. Останалите групи търговски задължения са деноминирани в лева.

20. Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
До 1 година	1,530	1,490
От 2 до 5 години	6,119	5,962
Над 5 години	10,205	11,434
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	(5,875)	(6,573)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	11,979	12,313

Сегашната стойност на задълженията по финансов лизинг е както следва:

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
До 1 година	704	641
От 2 до 5 години	3,333	3,039
Над 5 години	7,942	8,633
	11,979	12,313

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

21. Провизии

	Резервоарни площадки	Преструкту- риране	Общо
Към 1 януари 2010 г.	652	-	652
Начислени	-	560	560
Финансов разход от дисконтиране	39	-	39
Към 31 декември 2010 г.	691	560	1,251
Към 1 януари 2011 г.	691	560	1,251
Начислени	2,729	154	2,883
Освободени	-	(510)	(510)
Финансов разход от дисконтиране	41	-	41
Към 31 декември 2011 г.	3,461	204	3,665

(а) Провизия за възстановяване на резервоарните площадки

Дружеството има задължение да възстанови резервоарните площадки, които са изградени на собствените търговски обекти при прекратяване на дейността. Призната е провизия за сегашната стойност на очакваните разходи за демонтиране на резервоарите и възстановяване на площадката. Оценката на разхода е направена от ръководството при заложен разход на един резервоар, брой резервоари подлежащи на демонтаж в бъдеще, дисконтов фактор от 6% и очакван полезен живот на резервоарите. През 2011 г. е актуализирана оценката на разхода за демонтиране на един резервоар, в резултат на което е начислена допълнителна провизия. По-голямата част от провизията се очаква да бъде използвана след повече от 10 г.

(б) Провизия за реструктуриране

В резултат на реализиран проект за оптимизация на процесите, промяната на организационната структура в дружеството ще доведе до загуба на около 4 работни места в централния офис. Направена е оценка и е постигнато споразумение със служителите, които се очаква да бъдат освободени за размера на обезщетенията, които ще бъдат платени. Пълният размер на разходите, които ще бъдат направени, е признат през текущия период. Няма други директни разходи, свързани с реструктурирането. Провизията се очаква напълно да се използва през 2012 г.

22. Задължения по планове за пенсионни доходи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, са както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Сегашна стойност на задълженията	190	172
Непризнати актюерски загуби	(1)	(1)
Задължение в отчета за финансовото състояние	189	171

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

22. Задължения по планове за пенсионни доходи (продължение)

Сумите, признати като (приход)/разход в отчета за доходите, са както следва:

	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви за периода	10	9
Разходи за настоящи услуги	12	12
Непризнати актюерски загуби за периода	(4)	(7)
Общо, посочено в разходите за служители	<u>18</u>	<u>14</u>

Движението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение е както следва

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
В началото на годината	171	157
Общо разходи, включени в отчета за доходите	18	14
В края на годината	<u>189</u>	<u>171</u>

Основните използвани актюерски предположения са както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Дисконтов процент	6%	6%
Бъдещи увеличения на заплати	3%	3%

23. Основен капитал	Брой на акциите (хиляди)	Обикновени акции (хиляди лева)
Към 1 януари 2010 г.	500	47,404
Внесен капитал	-	2,596
Към 31 декември 2010 г.	500	50,000
Към 1 януари 2011 г.	500	50,000
Намаление на капитала	-	(2,596)
Към 31 декември 2011 г.	500	47,404

Записаният капитал се състои от 474,040 акции с номиналната стойност 100 лева всяка. Изцяло изплатени са 474,040 акции.

С решение на общото събрание на акционерите на 'Шел България' ЕАД от 8 юли 2011 г. капиталът на Дружеството е намален със сумата от 2,596 хил. лв. чрез обезсилване на 25,960 напълно изплатени обикновени поименни акции, които Дружеството придобива от 'Шел Петролеум' НВ по номинална стойност с разпределяеми средства по чл. 247а от Търговския закон.

24. Други резерви

Другите резерви представляват допълнителен резерв в размер на 10% от записания капитал, заделен при разпределяне на неразпределените печалби съгласно изискванията на Търговския закон.

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

25. Условни задължения

Дружеството е ответник по ред съдебни дела. По мнение на ръководството не се очаква Дружеството да претърпи никакви значителни загуби.

Органите на Данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Дружеството в рамките на 5 години след края на финансовата година и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби. Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да е обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от органите на данъчната администрация, както следва:

Вид данък	Край на периода
Местни данъци и такси	31.12.2002 г.
Данък върху печалбата	31.12.2002 г.
Корпоративен данък	31.12.2004 г.
Данък върху доходите на физическите лица	31.12.2004 г.
ДДС	31.12.2007 г.

26. Финансови инструменти по категории

Към 31 декември

	2011 г.	2010 г.
Финансови активи - заеми и вземания		
Търговски и други вземания (Прил. 15)	33,238	31,190
Вземания от свързани лица (Прил. 28.5)	1,843	4,483
Парични средства и парични еквиваленти (Прил. 18)	13,345	2,255
	48,426	37,928
Финансови пасиви		
Търговски и други задължения (Прил. 19)	22,544	9,440
Задължения към свързани лица (Прил. 28.4)	35,700	16,103
Задължения по финансов лизинг (Прил. 20)	11,979	12,313
	70,223	37,856

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.
(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

27. Поети ангажименти

Поетите ангажименти включват оперативен лизинг на земи, където Дружеството е наемател. Дружеството класифицира правото за ползване върху земята по финансовия лизинг като актив, нает при условията на неотменими оперативни лизингови договори. Лизинговите договори имат различни срокове и условия.

Сумата на бъдещите минимални лизингови плащания по тези договори е както следва:

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
До една година	2,418	2,297
От 2 до 5 години	9,674	9,189
Над 5 години	16,101	17,617
	<u>28,193</u>	<u>29,103</u>

28. Сделки със свързани лица

Дружеството се контролира от компанията Шел Петролеум НВ, Холандия, която притежава 100% от акциите на Дружеството. Крайният собственик на Дружеството е публичната компания Royal Dutch Shell Plc..

Политиката на Шел България ЕАД изисква сделките със свързани лица да се извършват при общите търговски принципи и условия.

Сделки с компанията-майка:

През 2011 г. Дружеството е придобило от компанията-майка – Шел Петролеум НВ – 25,960 напълно изплатени обикновени поименни акции на обща стойност 2,596 хил. лв.

Сделки с други компании от групата, които са контролирани от крайната компания-майка – Royal Dutch Shell Plc:

28.1 Продажби на услуги

Дружеството предоставя на свързани лица разнообразни услуги, които най-често са свързани с префактуриране на разходи или комисионни от сделки.

	Година, завършила на	
	31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Шел Интернешънъл Петролеум Къмпани	3,441	3,307
Еврошел Кардс БВ / Еврошел Интернешънъл	1,734	1,415
Шел Лубрикантс Съплай Къмпани	199	123
Шел Адриа	-	7
Шел Ийст Юрп НТ	-	1
	<u>5,374</u>	<u>4,853</u>

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

28.2 Покупки на услуги

Дружеството получава от свързани лица разнообразни услуги, които най-често са такси за предоставени услуги и обучение на персонала.

	Година, завършила на 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Еврошел Кардс БВ / Еврошел Интернешънъл	207,948	156,417
Шел Интернешънъл Петролеум Къмпани	9,943	5,229
Шел Полска	2,162	1,196
Шел Брандс Интернешънъл	1,058	1,000
Шел Информейшън Техноложис	596	213
Шел Сървисиз (Азия) – клон Филипини	224	182
Шел Интернешънъл БВ	102	151
Шел Индия Маркетинг	111	48
Шел Интернешънъл Лимитид	47	7
Шел Финанс Холандия	-	11
	222,191	164,454

28.3 Продажба на стоки

	2011 г.	2010 г.
Шел Словакия	-	2
Шел Чехия	-	4
	-	6

28.4 Задължения към свързани лица

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Еврошел Интернешънъл БВ	34,654	15,919
Шел Интернешънъл Петролеум Къмпани	812	-
Шел Полска	200	139
Шел Финанс Холандия	10	-
Шел Сървисиз Азия – клон Филипини	7	30
Шел Индия Маркетинг	9	15
Шел Интернешънъл Лимитид	5	-
Шел Информейшън Техноложис	3	-
	35,700	16,103

ШЕЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

28.5 Вземания от свързани лица

	Към 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Шел Интернешънъл Петролеум Къмпани	1,566	1,062
Шел Полска	101	-
Шел Еспана СА	112	-
Шел Лубрикантс Съплай Къмпани БВ	33	41
Шел Сървисиз Азия – клон Филипини	31	-
Еврошел Интенешънъл БВ	-	3,286
Шел Информейшън Техноложис	-	55
Шел Интернешънъл Лимитид	-	38
Шел Ийст Юрп НТ	-	1
	1,843	4,483

28.6 Възнаграждение на управителите

	2011 г.	2010 г.
Доходи на управителите	463	377

29. Събития след съставяне на баланса

Не съществуват съществени събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

Доклад на независимия одитор

До акционерите на "Шел България" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Шел България" ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. и отчета за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, 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

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 на 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 предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

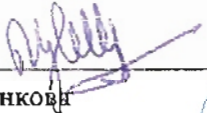
По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Шел България" ЕАД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово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

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 5 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.


Цветана Цанкова
Регистриран одитор




Ирена Вакова
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

29.06.2012 г.
гр. София