

ДЕВЕН АД

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

31 декември 2015

UNAUDITED

ДЕВЕН АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2015 година

Обеми на продажби и приходи

През 2015 година Дружеството запази основната част от традиционните си клиенти-Солвей Соди АД за пара и електричество и НЕК ЕАД за електричество.

Приходите от продажби на топлоенергия възлизат на 109,578 хил.лв. през 2015 година спрямо 115,696 хил.лв. през 2014 година, 5% намаление. Приходите от продажби на електричество възлизат на 22,619 хил.лв. през 2015 година сравнено с 27,091 хил.лв. през 2014 година, 17 % намаление.

Като цяло Дружеството намали оборота си с 8 % сравнено с 2014 година. Дружеството отчита печалба за 2015 година.

Промени в разходите през 2015 година

Себестойността на продукцията през 2015 година е 118,866 хил.лв. Този резултат сравнен с нивото от 127,036 хил.лв. през 2014 година показва намаление от 6%.

Постоянните разходи останаха на високо ниво, главно заради разходите за амортизации на новия котел, който е в експлоатация от 2009 година.

Разходите за персонал нямат съществено изменение в сравнение с 2014 година. Движението на тези разходи е комбиниран резултат от една страна от намаляването на броя на служителите и от друга страна - на увеличението на средната заплата и придобивките.

Възнаграждението на директорите и другите членове на управленския персонал през годината са 125 хил.лв. от които 119 хил.лв. за краткосрочни доходи и 6 хил.лв. за дългосрочни доходи.

Инвестиции

Общият размер на инвестициите през 2015 година е 34,326 хил.лв.

През 2014 година стартира проект за изграждане на втори котел на циркулиращ кипящ слой, който е изключително важен за бъдещото развитие на Дружеството. Новият котел ще бъде въведен в редовна експлоатация в началото на 2017 година.

С реализирането на този проект Дружеството ще бъде в съответствие с новите по-стриктни норми за атмосферни емисии, влизащи в сила от 01.01.2016 г.

Същевременно проекта значително ще разшири горивната база на централата, позволявайки излизане на световния пазар за доставки на твърди горива и избягване на ограничените и нестабилни пазари на горива в Русия и Украйна.

Не на последно място, въвеждането в работа на новият котел значително ще намали нивото на експлоатация на старите котли, което от своя страна ще повиши безопасността и подобри условията на труд.

Останалите по-важни инвестиционни проекти по които се работи през 2015 година са както следва:

- Нова подстанция 110kV;
- Депо за пепелина;
- Подмяна вътрешни паропроводи ниско налягане;
- Група проекти за повишаване на енергийната ефективност;

Организация

Членове на Съвета на директорите са:

Спирос Номикос - председател на СД и изпълнителен член

Ростислав Маринов Димитров

Неделчо Едрев Едрев

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества.

Дружеството няма клонове и не извършва изследователска дейност.

Околна среда и безопасност

През 2015 година в ДЕВЕН АД възникна една трудова злополука. Обстоятелствата и причините за злополуката бяха разследвани от експерти съгласно вътрешните правила в ДЕВЕН. Паралелно с разследването бяха потърсени мнение и препоръки от операторите, обслужващи съоръженията. В резултат бяха дефинирани 15 организационни и технически корективни действия, които бяха изпълнени в периода 25.02 – 1.08.2015.

В областта на опазване на околната среда Дружеството стриктно следи спазването на определените с разрешително по КПКЗ емисионни и разходни норми.

Последващи събития

До датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия финансов отчет са подновени гаранции, издадени от българска банка от името и за сметка на един от акционерите на Девен АД и обвързани с договори с трети страни, както следва:

Стойност в	Валидност
хил.лв.	
300	01.03.2017
300	01.03.2017

Перспективи за развитие

Чрез програмата си за инвестиции и разумни управленски практики Дружеството ще продължи да се адаптира към промените на бизнес средата си и усложняващата се икономическа обстановка в рамките на дългосрочната стратегия.

Ние благодарим на нашите работници, акционери, клиенти и доставчици за техния принос през 2015 година.


Спирос Помикос

Изпълнителен директор

29 март 2016г.
Девня



Човешки ресурси

През 2015 година броят на служителите в Девен АД намаля от 53 на 50 човека. Намалението е комплексен резултат от пенсиониране на работници и наемане на нови кадри. Общо 7 човека се пенсионираха и същевременно бяха назначени 4 нови работника. Редукцията на персонала отговаря на 6% намаление.

Социалната програма, съгласувана със Синдикатите в Колективния Трудов Договор (КТД) за 2015 година, покриваща транспорт на персонала, столова храна, здравеопазване, почивни бази, бе изпълнена успешно. В резултат на доброто сътрудничество и диалог със Синдикатите, в края на 2015 година бе подписан нов КТД в сила за 2016 година.

Рискове

Продажните цени на Дружеството се регулират от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР) въз основа на бюджета на разходите, което ограничава възможността за компенсиране на разходите чрез съответно своевременно увеличение на цените на продаваните топлинна и електрическа енергия. Маржовете на цените на Дружеството биха могли да варират в зависимост от международните цени на горивата. Рискът е от промяна на обменния курс, тъй като горивата се закупуват в щатски долари, а продажните цени са в лева. Дружеството управлява валутния и пазарния риск, произтичащи частично от промените във валутния курс на щатския долар и цените на горивата чрез използване на финансови инструменти.

Важен фактор също така е политическата обстановка в Русия и Украйна, чиито пазари понастоящем осигуряват около 50% от необходимите на централата горива. Тези пазари ще продължат да бъдат икономически изгоден източник до въвеждането в експлоатация на новия котел на циркулиращ кипящ слой. За съжаление алтернативните пазари са икономически неизгодни и в допълнение биха довели до неспазване на някои от нормите за атмосферни емисии.

Капитал

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 12 юни 2015 година, от печалбата за 2014 година е изплатен дивидент в размер на 47,291 хил. лв.

Към 31 декември 2015 година регистрираният основен капитал на Дружеството е в размер на 59,861,886 лева, разпределен в 59,861,886 акции с номинална стойност 1 лев всяка. Основният акционер е Солвей Соди АД.

ДЕВЕН АД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

	точка	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Приходи от продажби	4	132,856	143,732
Себестойност на продажбите		(118,866)	(127,036)
Брутна печалба		13,990	16,696
Други приходи	5	1,784	41,256
Общи търговски и административни разходи	6	(1,818)	(1,776)
Доходи при прекратяване на трудови правоотношения	7	(392)	6
Приходи от Финансиране	21	-	16
Разходи, компенсирани от финансиране	21	-	(16)
Други разходи	8	(2,045)	(2,056)
Разходи за лихви, нетно	9	(2,699)	(1,580)
Други финансови разходи, нетно	10	(763)	(810)
Печалба преди данъчно облагане		8,057	51,736
Разход за данък	11	(808)	(4,106)
Печалба за периода		7,249	47,630
Друг всеобхватен доход от актюерска загуба / (печалба), нетно от данък	10,20	220	(251)
Общ всеобхватен доход за периода		7,469	47,379

Подписано от името на Девен АД на 31.12.2016г.

Спирос Номикос

Изпълнителен директор

Неделчо Едрев

Финансов мениджър

Иванка Вълканова

Главен счетоводител

Регистриран одитор:

Дата: 2016г.



Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ДЕВЕН АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2015

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

	точка	31 декември 2015	31 декември 2014
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	12	160,559	141,712
Нематериални активи	13	140	188
Инвестиции	14	9	9
		<u>160,708</u>	<u>141,909</u>
Текущи активи			
Материални запаси	15	26,562	23,417
Търговски и други вземания	16	32,473	37,490
Вземания за корпоративен данък		909	1,343
Пари	17	12,906	11,144
		<u>72,850</u>	<u>73,394</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>233,558</u>	<u>215,303</u>
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	18	59,862	59,862
Законови резерви		5,986	5,986
Натрупана печалба		28,441	68,263
Общо капитал и резерви		<u>94,289</u>	<u>134,111</u>
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	11	5,012	4,859
Провизии за околна среда	19	5,672	9,863
Задължения при пенсиониране	20	200	255
Финансирания	21	12	12
Дългосрочни финансови задължения	22	99,415	40,765
		<u>110,311</u>	<u>55,754</u>
Текущи пасиви			
Деривативи		-	232
Търговски и други задължения	23	24,461	18,001
Провизии	24	4,497	7,205
		<u>28,958</u>	<u>25,438</u>
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>233,560</u>	<u>215,303</u>

Подписано от името на Девен АД на 31.05.2016г.

Спирос Номикос
Изпълнителен директор

Неделчо Едрев
Финансов мениджър

Иванка Вълканова
Главен счетоводител

Регистриран одитор:

Дата: 2016г.

Пояснителните сведения представляват неотделима част от настоящия финансов отчет.



ДЕВЕН АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	8,057	51,736
Корекции за:		
Амортизации (виж т. 12 и т. 13)	15,527	14,777
Отписани материални запаси (виж т. 8)	-	7
Обезценка на търговски вземания и (виж т. 16 и т. 8)	444	803
Изменение на провизиите (виж т. 9, т. 19, т. 20 и т. 24)	(7,285)	(41,511)
Признат приход от финансиране (виж т. 21)	-	(16)
Разходи за лихви, нетно (виж т. 9)	2,699	1,580
Загуба от валутни курсови разлики и операции с финансови инструменти, нетно (виж т. 10)	762	785
	20,204	28,161
(Увеличение)/ намаление на материалните запаси	(3,145)	6,811
Намаление на търговските и други вземания	4,573	5,514
(Намаление) / увеличение на търговските и други задължения	(1,437)	4,951
Парични средства, генерирани от оперативна дейност	20,195	45,437
Изплатени дивиденди (виж т. 25)	(47,291)	(32,324)
Изплатени лихви (виж т. 9 и т. 23)	(1,956)	(803)
Получени лихви (виж т. 9)	1	2
Изплатени данъци върху печалбата	(220)	(3,804)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(29,271)	8,508
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и съоръжения (виж т. 12, т. 13 и т. 23)	(27,617)	(19,430)
Нетни парични средства, използвани в инвестиционната дейност	(27,617)	(19,430)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени по операции с финансови инструменти (виж т. 10)	-	(267)
Получени заеми (виж т. 22)	100,500	116,932
Погасени заеми (виж т. 22)	(41,850)	(109,230)
Нетни парични средства, използвани във финансовата дейност	58,650	7,435
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства	1,762	(3,487)
Пари в началото на периода	11,144	14,631
Пари в края на периода (виж т. 17)	12,906	11,144

Подписано от името на Девен АД на 31.05.2016г.

Спирос Номикос
Изпълнителен директор

Неделчо Едрев
Финансов мениджър

Иванка Вълканова
Главен счетоводител

Регистриран одитор:

Дата: 2016г.

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.



ДЕВЕН АД

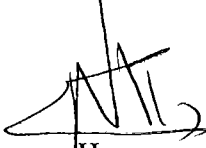
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

	Основен капитал	Законови резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2013	59,862	5,986	53,208	119,056
Разпределение на дивиденди (виж т. 25)	-	-	(32,324)	(32,324)
Печалба за периода	-	-	47,630	47,630
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък	-	-	(251)	(251)
Салдо към 31 декември 2014	59,862	5,986	68,263	134,111
Разпределение на дивиденди (виж т. 25)	-	-	(47,291)	(47,291)
Печалба за периода	-	-	7,249	7,249
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък	-	-	220	220
Салдо към 31 декември 2015	59,862	5,986	28,441	94,289

Подписано от името на Девен АД на 31.05..... 2016г.


Спирос Номикос

Изпълнителен директор


Неделчо Едрев

Финансов мениджър


Иванка Вълканова

Главен счетоводител

Регистриран одитор

Дата: 2016г.



Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

1 Общи положения

1.1 Правен статут

Девен АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в България. Седалището на Дружеството е град Девня 9160, Промислена зона.

Мажоритарен собственик с дялово участие в размер на 99.93 % от капитала на Дружеството е Солвей Соди АД (виж т. 18).

Крайна холдингова компания на Девен АД е Солвей С.А., Белгия.

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството е свързана с комбинираното производство и продажба на електрическа и топлинна енергия, както и на малки количества химически очистена вода.

Основните суровини за производството са горива като въглища, петрококс, природен газ, газьол, биомаса и мазут.

Производството и използваните производствени мощности в МВт са както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014	Година, завършваща на 31 декември 2013
Производствен капацитет топлинна мощност	820	980	980
Производство на топлинна енергия	428	473	435
Използвани производствени мощности	52 %	48 %	44 %
Производствен капацитет електрическа мощност	125	121	121
Производство на електрическа енергия	39	47	46
Използвани производствени мощности	31 %	39 %	38 %

Основни клиенти на Дружеството с 99 % дял в общите приходи от продажба на електрическа и топлинна енергия са съответно Национална Електрическа Компания ЕАД (НЕК) и Солвей Соди АД.

Продажните цени на Дружеството се регулират от Комисия по енергийно и водно регулиране (КЕВР). Те се утвърждават за бъдещ регулаторен период (от една до пет години), състоящ се от един или няколко ценови периода с продължителност една година. Цените могат да се актуализират служебно от регулатора или при поискване от страна на лицензианта при наличие на съществени основания за това (промяна в цената на горивата и/или инфлационен индекс).

2 База за изготвяне на годишния финансов отчет

2.1 Обща рамка за финансово отчитане

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, завършваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения

2.2.1 Публикувани МСФО и разяснения, приети от ЕС и влезли в сила

Към датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет се прилагат следните изменения към съществуващи МСФО и нови разяснения издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, които са влезли в сила за текущия отчетен период:

Преработени МСФО		В сила за финансови периоди, започващи на или след
Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013)	Подобрения на МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40 основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки	1 януари 2015 г.
Нови разяснения		В сила за финансови периоди, започващи на или след
КРМСФО 21	Налози	17 юни 2014 г.

Прилагането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не води до промени в счетоводната политика на Дружеството.

2.2.2 Публикувани МСФО и разяснения, приети от ЕС и не влезли в сила

Към датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия финансов отчет са публикувани и приети от ЕС, но не влезли в сила следните изменения на съществуващи МСФО:

Преработени МСФО		В сила за финансови периоди, започващи на или след
МСС 1	Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване	1 януари 2016 г.
МСС 16	Имоти, машини и съоръжения	1 януари 2016 г.
МСС 27	Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети	1 януари 2016 г.
МСС 38	Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация	1 януари 2016 г.
МСС 41	Земеделие - Земеделие: плододайни растения	1 януари 2016 г.
Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)	Подобрения на МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34 основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки	1 януари 2016 г.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, завършваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)

2.2.2 Публикувани МСФО и разяснения, приети от ЕС и не влезли в сила (продължение)

Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на тези преработени МСФО през следващите години няма да окаже съществено влияние върху настоящите и бъдещите финансови отчети в периода на първоначалното им приложение.

2.2.3 Публикувани МСФО и разяснения, неприети от ЕС и не влезли в сила

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

Преработени МСФО		В сила за финансови периоди, започващи на или след
МСФО 9	Финансови инструменти	1 януари 2018 г.
	Разчети за регулаторни отсрочени сметки - Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт	1 януари 2016 г.
МСФО 14	Приходи от договори с клиенти и други изменения	1 януари 2018 г.
МСФО 15	Лизинг	1 януари 2019 г.
МСФО 16	Консолидирани финансови отчети	1 януари 2016 г.
МСФО 10	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие	1 януари 2016 г.
МСС 28	Оповестяване на дялове в други предприятия	1 януари 2016 г.
МСФО 12	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация	1 януари 2016 г.
МСФО 28		

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

2 База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)

2.2.3 Публикувани МСФО и разяснения, неприети от ЕС и не влезли в сила (продължение)

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.3 Счетоводни принципи

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.4 Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута и валута на представяне е определен българският лев, който от 1 януари 1999г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лев.

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1 Приходи

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване и представляват вземания, свързани с продажбата на стоки и услуги, създадени в хода на обичайната дейност, нетно от отстъпки, ДДС и други данъци, свързани с продажбите.

Приходите се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.2 Разходи

Разходите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

3.3 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат по валутния курс, валиден за датата на сделката. Към края на всеки отчетен период салдата на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по заключителния валутен курс на Българска народна банка. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

3.4 Финансирания

Съгласно точка 9.8 от договора за доставка на топлинна енергия, сключен на 14 април 1997г. между Дружеството и Солвей Соди АД, за обезпечаване на редовни доставки на топлинна енергия в бъдеще, Солвей Соди АД е задължено да инвестира годишно до 2010 година в производството на топлинна енергия минимум по 2 млн. германски марки. Инвестициите са предназначени за подобряване на ефективността и удължаване на експлоатацията на котлите на Дружеството. Получените парични средства във връзка с тези инвестиции са представени като финансирания за активи и текущи разходи и се признават като приходи за текущия период систематично на база на начислените амортизации на нетекущите активи, в които са вложени или на текущите разходи, които те компенсират (виж т. 21).

От 1 януари 2002г. Солвей Соди АД преустановява инвестирането на средства съгласно договора, описан по-горе и продължава да изпълнява задълженията си в съответствие с точка 9.6 от Приватизационен Договор, подписан между Солвей Соди АД и Държавата във връзка с придобиването на Девен АД. Съгласно условията на договора Солвей Соди АД трябва да осъществи четири годишен инвестиционен план, считано от 3 август 2000г. Към 31 декември 2005г. задълженията по договора са изпълнени.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.5 Задължения при пенсиониране

За планове за дефинирани доходи, стойността на договорените доходи се определя на база Кредитния метод на прогнозираните единици, като се извършва актюерска оценка в края на всеки отчетен период.

Актюерската оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж се изготвя на база методика за изчисление чрез прилагане на равномерно натрупване (по права линия) на правата за получаване на тези доходи от персонала. Равномерното натрупване започва от датата на постъпването на съответното лице в предприятието и приключва на очакваната дата на пенсионирането му. Заработеното задължение към момента на прехвърляне на персонал между предприятия от Група Солвей се изплаща от прехвърлящото на приемащото предприятие и се признава директно в отчета за финансовото състояние.

Актюерските печалби и загуби се признават изцяло като друг всеобхватен доход.

Разходите за текущ и минал трудов стаж, ефект от съкращения и лихви се признават изцяло в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Задълженията за доходи при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние, представляват сегашната стойност на задълженията за дефинирани доходи.

3.6 Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата. Размерът на данъка върху печалбата за 2015 и 2014 година е 10 % върху облагаемата печалба.

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочените данъци.

Текущият разход за данък се определя на база на облагаемата печалба за годината. Тя се формира на база финансовият резултат, коригиран с определени приходи и разходи, които за данъчни цели се признават в различни периоди, както и със суми, които не са облагаеми или не се признават за данъчни цели. Текущият разход за данък се определя на базата на данъчната ставка, в сила към края на всеки отчетен период.

Отсрочените данъци се определят за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовия метод на задълженията. Пасивите по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

В края на всеки отчетен период се извършва преглед на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и тя се намалява до степента, до която вече не е вероятно да се реализира достатъчно облагаема печалба, която да позволи целият или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала. В тези случаи отсрочените данъци се намаляват или увеличават за сметка на капитала.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на една и съща данъчна администрация и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.7 Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Активите в процес на изграждане се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на евентуалната загуба от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, митата, невъзстановимите данъци върху покупката и капитализираните лихви по ползвани заеми.

Последващите разходи, свързани с увеличаване на първоначално определените полезен срок на използване или производителност, се отчитат като увеличение на балансовата стойност.

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи се начислява по линейния метод, в зависимост от срока на очаквания им полезен живот, както следва:

Сгради	21.7 – 30 години
Машини и съоръжения	8,2 – 30 години
Информационно-технологично оборудване	3 години
Транспортни средства	5 години
Стопански инвентар	10 години
Лицензи	20 години
Регистрационни такси за произвеждани химически продукти	10 години
Софтуер	5 години

Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване или изграждане.

Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането от употреба на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се определя като разлика между постъпленията от продажби и балансовата стойност на актива и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, завършваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.8 Емисии от въглероден диоксид (CO₂)

До 2012 година квотите за емисии на парникови газове се отчитат в съответствие с разпоредбите на МСС 38 *Нематериални активи*, МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи* и МСС 20 *Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ*.

Дружеството е възприемало прилагането на нетния подход, според който:

- отпуснатите квоти се признават едновременно като нематериален актив и задължение като се оценяват по номинална стойност, която предвид безвъзмездния им характер е равна на нула;
- разликата над предоставените като безвъзмездни средства от държавата квоти се признава като разход и задължение по справедливата стойност на допълнително придобитите недостигащи квоти;
- еднократна продажба на излишък от разрешени квоти генерира печалба, която веднага се признава като доход, а при сделки с условие за обратно изкупуване разликата между цената, определена на датата на продажбата и предварително договорената им цена за датата на повторното им придобиване се признава като загуба или печалба.

От 2013 година закупените и получени безвъзмездно от Държавата квоти за емисии на парникови газове попадат в обхвата на материалните запаси и подлежат на отчитане в съответствие с разпоредбите на МСС 2 *Материални запаси*.

Докато не съществува специален МСФО или разяснение за отчитане на разрешените квоти за CO₂-емисии по Националния план за разпределение, Дружеството възприема прилагането на следния подход:

- отпуснатите от Държавата и допълнително закупени квоти се признават като материален запас, като се оценяват по цена на придобиване. Наличните към датата на финансовия отчет квоти се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност и се изписват по метода на среднопретеглена стойност (виж т. 15).
- Дружеството отчита прогнозен разход и съответно задължение за текущата година, определени на базата на очакваното количество квоти, които следва да бъдат предадени на Държавата (виж т. 15 и т.24).
- Изписването на потребените квоти за покриване на задължението по верифицирания доклад за CO₂-емисии се извършва през следващата година.

Промяната в счетоводната политика, извършена през 2013 година по отношение на отчитането на CO₂-емисиите, не води до ефект в резултата, тъй като до промяната Дружеството разполага с получени безвъзмездно от Държавата квоти, оценени с нулевата стойност.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.9 Инвестиции

Инвестициите са нетъргуеми и се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка.

3.10 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност и се изписват по метода на среднопретеглена стойност.

Себестойността на материалните запаси включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизително оценените очаквани разходи за завършване на продукцията и разходите, свързани с продажбата.

Разходи по закупуването съставляват покупната цена на завършените материалните запаси, намалена с търговски отстъпки, работи или други подобни компоненти, транспортни и митнически разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които могат директно да се отнесат към придобиването.

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общо производствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

Електрическата енергия се оценява по нетна реализуема стойност.

3.11 Обезценка на активи

В края на всеки отчетен период Дружеството извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации, се изчислява възстановимата стойност на актива, за да се определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращата парични потоци единица, към която активът принадлежи.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращата парични потоци единица) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращата парични потоци единица). Загубата от обезценка се признава за разход веднага.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращата парични потоци единица) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива (генериращата парични потоци единица) в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.12 Оперативен лизинг

Лизинговите плащания по оперативен лизинг на имоти, машини и съоръжения се признават като разход в печалбата или загубата на линейна база за срока на лизинговия договор и на друга систематична база за времето, през което са използвани изгодите от наетите активи.

3.13 Финансови инструменти

Финансовите инструменти са всички договори, които пораждат финансови активи и пасиви.

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството става страна по договорните условия на съответния финансов инструмент и се оценяват първоначално по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят до придобиването или издаването им, с изключение на тези, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, които поначало са оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между информирани и желаещи страни в честна сделка помежду им.

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са първоначално определените за отчитане като такива или са класифицирани като държани за търгуване – придобити или възникнали главно с намерение да бъдат продадени или закупени обратно в близко бъдеще и деривативи, при условие, че не са определени като ефективни хеджиращи инструменти и не са договори за финансова гаранция. Разликите от последващите им преоценки до справедлива стойност се отчитат в печалбата или загубата.

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани и определяеми плащания, които не се котира на активен пазар и се оценяват последващо по амортизирана стойност чрез използването на метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансовите активи и пасиви и за разпределянето на прихода или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните парични плащания или постъпления до балансовата стойност на финансовия актив и пасив за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или ако е подходящо за по-къс период.

Финансовите инструменти включват парични средства в брой и по банкови сметки, търговски и други вземания и задължения, получени заеми и деривативи.

Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на финансовите инструменти е близка до тяхната справедлива стойност.

Дружеството не използва и не търгува с финансови инструменти за спекулативни цели.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.13 Финансови инструменти (продължение)

3.13.1 Пари

За целите на отчета за паричните потоци парите включват неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки.

3.13.2 Търговски и други вземания и задължения

Търговските и други вземания не са лихвени и се отчитат по амортизирана стойност, която съвпада с тяхната номинална стойност, намалена с необходимата обезценка за несъбираемост. Обезценката за несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за несъбираемост.

Търговските и други задължения не са лихвени и се отчитат по амортизирана стойност, която съвпада с тяхната номинална стойност.

3.13.3 Получени заеми

Получените заеми се отчитат първоначално по цена на придобиване, представляваща справедливата стойност на получените парични средства, нетно от разходите, свързани с издаването на заема и последващо по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички разходи по издаването и всички отстъпки или премии при уреждането. Печалбите и загубите се признават в нетната печалба или загуба когато задълженията се отпишат или обезценят, също както и чрез амортизацията им.

3.13.4 Деривативи

Предвид условията на деривативните финансови инструменти за нетно уреждане на промяната в стойността им на датата на упражняване до 31 декември 2014 година, те се класифицират като деривативи за търгуване и се отчитат в печалбата или загубата.

Деривативите се представят като текущи или нетекущи в зависимост от оставащия срок до падежа им и очакванията за реализиране или уреждане.

Деривативите първоначално се признават по справедливата стойност на датата, на която деривативният договор влиза в сила и последващо се преоценяват до тяхната справедлива стойност в края на всеки отчетен период.

Получената печалба или загуба се признава в текущата печалба или загуба незабавно, освен когато деривативите са определени и ефективни като хеджиращ инструмент, като в този случай времето на признаването в печалбата или загубата зависи от характера на хеджиране.

Дружеството определя някои деривативи като хеджиращи инструменти по отношение на валутния риск. Хеджиране на валутния риск на поети твърди ангажименти по отношение на покупката на горива са отчетени като хеджиране на парични потоци.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.13 Финансови инструменти (продължение)

3.13.4 Деривативи (продължение)

Ефективната част от промените в справедливата стойност на деривативите, които са определени и се квалифицират като хеджиране на парични потоци, се признава в друг всеобхватен доход. Печалбата или загубата, свързана с неефективната част се признава незабавно в текущата печалба или загуба.

3.13.5 Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени равнища. Заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент, като по този начин излагат Дружеството на възможен лихвен риск.

Към края на 2015 и 2014 година Дружеството има задължения за ползвани заеми само към свързано лице, поради което възможният лихвен риск е минимален (виж т. 22 и т. 26.1).

3.13.6 Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изпълнят своите задължения.

Основният клиент на Дружеството е мажоритарния собственик, чийто дял в общите приходи от продажби е около 95 %, и сделките се осъществяват при предварително договорени цени и при нормални кредитни срокове, поради което рискът е минимален (виж т. 1.2).

3.13.7 Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на задълженията и невъзможността да бъдат уредени в стандартните срокове. Дружеството управлява този риск като използва техники за планиране, включително осигуряване на овърдрафт, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

3.13.8 Валутен риск

Дружеството осъществява значителна част от покупките на суровини, материали, оборудване и услуги чрез чуждестранни доставчици, поради което е изложено на валутен риск, произтичащ от промените във валутния курс.

За сделките, деноминирани в евро валутният риск е сведен до минимално ниво предвид фиксирания курс на българския лев към еврото (виж т. 2.4).

През 2015 година Дружеството не използва финансови инструменти за покриване на валутния риск.

3 Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.13 Финансови инструменти (продължение)

3.13.9 Енергиен ценови риск

Енергийният ценови риск произтича основно от непостоянството в цените на горивата и се налага като сериозен фактор в изменението на производствените разходи. Тази особеност както и ограничеността във възможностите на Ръководството да компенсира разходите чрез съответно увеличение на цените на продаваните топлинна и електрическа енергия, предвид регулирането им от ДКЕВР може да оказва неблагоприятно влияние върху размера на brutния резултат от продажбите и на резултата на Дружеството като цяло (виж т. 1.2).

Дружеството използва финансови инструменти за покриване на ценовия риск (виж т. 3.13.10).

3.13.10 Управление на риска

Група Солвей е изложена на пазарни рискове, вследствие динамиката на обменните курсове, лихвените проценти и други пазарни цени. За да управлява по-добре тези рискове и да намали влиянието от нестабилността на пазара са реализирани редица стратегически инициативи, някои от които са свързани с използване услугите на специализирани Дъщерни предприятия с висококвалифициран персонал за защита на интересите и обслужване на потребностите по финансови активи и пасиви на всички предприятия в Групата, състоящи се основно в:

- оптимално управление и преразпределение на паричния ресурс на Групата;
- текущо и периодично проследяване състоянието на общото задължение на Групата по отношение на безвъзмездно отпусканите от правителствата на различните държави квоти за CO₂-емисии и посредничество при търгуването им за управление на дефицита и излишъка;
- посредничество при операции с деривативни финансови инструменти за покриване влиянието от измененията на валутните курсове и цените на енергийните източници.

Дружеството сключва сделки, чрез посредничеството на свързаните лица, за управление на валутния и пазарния риск, произтичащ от промените в цените на въглищата чрез използване на форуърдни договори (виж т. 10).

3.14 Провизии

Провизиите се признават когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, произтичащо от минали събития, което може да бъде надеждно оценено и за което съществува вероятност да бъде уредено. Провизиите се преглеждат и преоценяват в края на всеки отчетен период, въз основа на най-добрата преценка за погасяване на задължението, което се дисконтира до настоящата му стойност когато ефектът е съществен.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

4 Приходи от продажби

Приходите от продажби могат да се анализират по продукти както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Топлинна енергия	109,578	115,696
Електрическа енергия	22,619	27,091
Химически очистена вода	659	945
Общо приходи от продажби	132,856	143,732

5 Други приходи

Другите приходи включват:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Материали	972	691
Обезценки на търговски вземания	620	-
Корекция на начислена провизия	-	526
Наеми	34	33
Услуги	17	47
Глоби и неустойки	14	375
Отписано задължение за акциз	-	39,455
Други	127	129
Общо други приходи	1,784	41,256

6 Общи търговски и административни разходи

Общите търговски и административни разходи се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Общи административни разходи	1,815	1,766
Общи търговски разходи	3	10
Общо търговски и административни разходи	1,818	1,776

Разходите за услуги, предоставени от регистрирания одитор на Дружеството и представени като част от общите административните разходи се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Независим финансов одит	19	19
Други услуги	1	1
Общо услуги, предоставени от регистриран одитор	20	20

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

7 Доходи при прекратяване на трудови правоотношения

Анализът на доходите при прекратяване на трудови правоотношения е представен по-долу:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Начислени доходи при прекратяване на трудови правоотношения (виж т. 24)	(78)	-
Разлика между използваните провизии за доходи при прекратяване на трудови правоотношения и действително изплатените (виж т. 24)	(314)	6
Общо доходи при прекратяване на трудови правоотношения	(392)	6

8 Други разходи

Другите разходи са следните:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Корекция на начислена провизия (виж т. 19)	829	-
Отчетна стойност на продадени материали	697	194
Обезценка за несъбираемост на търговски вземания	235	803
Провизии за околна среда (виж т. 24)	118	96
Загуба от ликвидация на активи, нетно	73	434
Съдебни разноси	-	350
Отписани материали	-	7
Други	93	172
Общо други разходи	2,045	2,056

Загубата от ликвидация на активи, нетно включва:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Приходи от ликвидация на активи	697	182
Разходи за ликвидация на активи	(770)	(616)
Загуба от ликвидация на активи, нетно	(73)	(434)

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

9 Разходи за лихви, нетно

Разходите за лихви, нетно се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Приходи от лихви по парични средства	1	2
Разходи за лихви по получени заеми (виж т. 22)	(2,379)	(850)
Разходи за лихви по провизии за околна среда (виж т. 19)	(313)	(723)
Разходи за лихви по ревизионни актове	(2)	-
Разходи за лихви по задължения при пенсиониране (виж т. 20)	(6)	(9)
Общо разходи за лихви, нетно	(2,699)	(1,580)

10 Други финансови разходи, нетно

Другите финансови разходи, нетно се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Печалба от промяна на валутните курсове	3,226	633
Загуба от промяна на валутните курсове	(3,357)	(872)
Загуба от преоценка на финансови инструменти, нетно	(631)	(546)
Комисиона по операции с финансови инструменти	-	(18)
Банкови такси	(1)	(7)
Общо други финансови разходи, нетно	(763)	(810)

За да намали влиянието от измененията в цените на горивата върху производствените разходи, Дружеството прилага възприетата политика на Група Солвей за обвързване на променливата пазарна цена с фиксирана цена чрез суап договори.

11 Данъци върху печалбата

Дължимите отсрочени данъци са следните:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Отсрочени данъчни активи:		
Провизии	1,023	1,721
Търговски и други вземания	68	112
Финансиране	1	1
Общо отсрочени данъчни активи	1,092	1,834
Отсрочени данъчни пасиви:		
Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи	6,104	6,693
Общо отсрочени данъчни пасиви	6,104	6,693
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	5,012	4,859

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

11 Данъци върху печалбата (продължение)

За определяне на отсрочените данъци се ползват данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди (виж т. 3.6). Данъчната ставка за 2016 година е 10 %.

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Печалба преди данъчно облагане	8,057	51,736
Данъчен процент	10 %	10 %
Данък печалба	(806)	(5,174)
Данъчен ефект от корекции, водещи до промяна на ефективния данъчен процент:		
Данъчен ефект от постоянни разлики	(2)	702
Приход от данък, свързан с минали отчетни периоди	-	366
Разход за данък	(808)	(4,106)
Ефективен данъчен процент	10,03 %	7.94 %

Икономията от данък включва:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Текущ разход за данък върху облагаемата печалба	(653)	(1,602)
Приход от данък, свързан с минали отчетни периоди	-	366
Разход за отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(155)	(2,870)
Разход за данък	(808)	(4,106)

ДЕВЕН АД**ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

12 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са както следва:

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства и други	Активи в процес на придобиване	Общо
Цена на придобиване					
Салдо към 31 декември 2013	47,473	169,052	263	5,700	222,488
Придобити	22	3,747	-	16,531	20,300
Прехвърлени	389	5,415	-	(5,804)	-
Отписани	-	(291)	(115)	-	(406)
Салдо към 31 декември 2014	47,884	177,923	148	16,427	242,382
Придобити	-	1,478	-	32,848	34,326
Прехвърлени	3	1,658	-	(1,661)	-
Отписани	-	(2)	-	-	(2)
Салдо към 31 декември 2015	47,887	180,170	148	48,501	276,706
Натрупана амортизация					
Салдо към 31 декември 2013	(8,491)	(77,599)	(256)	-	(86,346)
Амортизация за периода	(1,412)	(13,316)	(2)	-	(14,730)
Отписани	-	291	115	-	406
Салдо към 31 декември 2014	(9,903)	(90,624)	(143)	-	(100,670)
Амортизация за периода	(1,427)	(14,050)	(2)	-	(15,479)
Отписани	-	2	-	-	2
Салдо към 31 декември 2015	(11,330)	(104,672)	(145)	-	(116,147)
Балансова стойност към 31 декември 2014	37,981	87,299	5	16,427	141,712
Балансова стойност към 31 декември 2015	36,557	75,498	3	48,501	160,559

Въз основа на Групова политика за отчитане на аванси към доставчици по инвестиции, в балансовата стойност на активите в процес на придобиване към 31 декември 2015 година, са включени аванси към доставчици в размер на 127 хил.лв. Към 31 декември 2014 година авансите към доставчици по инвестиции са в размер на 12,487 хил.лв.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, завършваща на 31 декември 2015
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13 Нематериални активи

Нематериалните активи са както следва:

	Софтуер	Лицензи и сервитути	Такси химически продукти	Общо
Цена на придобиване				
Салдо към 31 декември 2013 и 2014	582	182	99	863
Придобити	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015	582	182	99	863
Натрупана амортизация				
Салдо към 31 декември 2013	(565)	(46)	(17)	(628)
Амортизация за периода	(4)	(33)	(10)	(47)
Салдо към 31 декември 2014	(569)	(79)	(27)	(675)
Амортизация за периода	(5)	(33)	(10)	(48)
Салдо към 31 декември 2015	(574)	(112)	(37)	(723)
Балансова стойност към 31 декември 2014	13	103	72	188
Балансова стойност към 31 декември 2015	8	70	62	140

14 Инвестиции

Дружеството има участия в капитала на следните предприятия:

	31 декември 2015		31 декември 2014	
	хил. лв.	% от акциите	хил. лв.	% от акциите
Фонд Индустрия	4	0.23 %	4	0.23 %
Консорциум Девня	4	9.56 %	4	9.56 %
Прибой ООД	1	4.83 %	1	4.83 %
Общо инвестиции	9		9	

15 Материални запаси

Материалните запаси включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Суровини	22,253	19,616
Квоти CO2 (виж т. 3.8)	2,120	1,460
Резервни части	2,026	2,022
Общи и технически материали	163	319
Общо материални запаси	26,562	23,417

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

16 Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Търговски вземания	29,574	33,796
Намаление: Обезценка	(677)	(1,121)
Търговски вземания, нетно	28,897	32,675
ДДС за възстановяване	2,494	1,095
Аванси към доставчици, митници, разходи за бъдещи периоди	824	3,441
Вземания по ревизионни актове	255	255
Други вземания	5	24
Общо търговски и други вземания	32,475	37,490

Обезценката на търговските вземания е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Обезценка в началото на периода	1,121	794
Освободени обезценки	232	(476)
Начислени обезценки	(676)	803
Обезценка в края на периода	677	1,121

17 Пари

Паричните средства включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Парични средства по банкови сметки	12,904	11,141
Парични средства в брой	2	3
Общо парични средства	12,906	11,144

18 Основен капитал

Към 31 декември 2015 и 2014 година регистрираният основен капитал на Дружеството е в размер на 59,861,886 лева, разпределен в 59,861,886 акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Структурата на капитала на Дружеството към 31 декември 2015 и 2014 година е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Акционери:		
Солвей Соди АД, Девня	99.93	99.93
Физически лица	0.07	0.07
Общо	100.00	100.00

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

19 Провизии за околна среда

Дружеството притежава активи, в които се използват изолационни материали от азбест.

В съответствие със законовите изисквания и политиката на Ръководството за търсене на решения и предприемане на действия с цел намаляване или избягване на неблагоприятното въздействие върху околната среда и хората, Дружеството планира съответни дейности в периода от 2010 до 2018 година за заместването на изолационните материали от азбест с подходящи, невредни за здравето на хората.

Движението на провизиите за околна среда е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Провизии в началото на периода	9,863	9,400
Разход за лихви	318	723
Начислени провизии	-	-
Корекция на начислена провизия	829	(526)
Прехвърлени провизии (виж т. 24)	(5,333)	266
Провизии в края на периода	5,672	9,863

Частта от провизията, в размер на 5,333 хил.лв., чисто използване се очаква да бъде в рамките на следващия отчетен период се рекласифицира като краткосрочно задължение (виж т.24).

20 Задължения при пенсиониране

Движението на задълженията за обезщетения при пенсиониране е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения за обезщетения при пенсиониране в началото на периода	255	215
Нетна актюерска загуба, призната в друг всеобхватен доход	12	22
в т.ч. загуба от промяната на финансовите предположения	9	10
загуба от промяната на демографските предположения (печалба) / загуба от действителния опит през годината	9	3
	(6)	9
Разход за лихви	6	9
Разход за текущ стаж	7	9
Разход за минал стаж	(74)	-
Отписани задължения	(6)	-
Остатък в края на периода	200	255

Разходът за текущ стаж за 2015 и 2014 година е включен в себестойността на продажбите.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

20. Задължения при пенсиониране (продължение)

Сумата, посочена в печалбата или загубата включва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разход за лихви	6	9
Разход за текущ стаж	7	9
Разход, признат в печалбата или загубата	13	18

Историята на настоящата стойност на задължението и корекцията на задължението, която произтича от действителния опит е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2011
Настояща стойност на задължения за обезщетения при пенсиониране	200	255	215	149	114
Корекция на задължението, произтекла от действителния опит	(6)	9	36	-	(5)

Провизията е начислена при приемане на следните основни финансови предположения:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Дисконтов процент	2.75 %	3.5 %
Бъдещо увеличение на заплатите за следваща година	5 %	4 %
Бъдещо увеличение на заплатите за останалите години	5 %	5 %

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

- данни за текущото на персонала на Дружеството от 2002 до 2014 година;
- таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния статистически институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2012 – 2014 година;
- данни за пенсиониране по болест, определени на базата на статистика от Националния център за здравна информация.

Текущото на персонала е както следва:

Възраст	31 декември 2015	31 декември 2014
18 – 30 години	7.7 %	7.7 %
31 – 40 години	7.6 %	7.6 %
41 – 50 години	6.0 %	6.0 %
51 – 60 години	1.0 %	1.0 %
над 60 години	0.0 %	0.0 %

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

20. Задължения при пенсиониране (продължение)

Съгласно условията на действащия Колективен трудов договор и съгласно Кодекса на труда, при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако е работил в предприятията от Група Солвей общо през последните 10 години от трудовия стаж.

При преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналет има право на обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Ефектът от увеличение и ефектът от намаление с 0.25 % на ръста на заплатите и на лихвения процент върху общата сума на разходите за текущ стаж и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

	Увеличение с 0.25 % на ръста на заплатите	Намаление с 0.25 % на ръста на заплатите
Промяна на разхода за текущ стаж за 2015 година	-	-
Увеличение / (намаление) на настоящата стойност на задължението към 1 януари 2015 година	5	(9)
	Увеличение с 0.25 % на лихвения процент	Намаление с 0.25 % на лихвения процент
Промяна на разхода за текущ стаж за 2015 година	-	-
(Намаление) / увеличение на настоящата стойност на задължението към 1 януари 2015 година	(9)	5

Прогнозата за очакваните плащания при пенсиониране през следващите пет години е:

Година на плащане	Суми при пенсиониране по възраст и стаж
Плащания през 2016 година	-
Плащания през 2017 година	-
Плащания през 2018 година	-
Плащания през 2019 година	-
Плащания през 2020 година	-

Средно-претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 14.9 години, а средният оставащ трудов стаж до пенсиониране на работниците в предприятието е 16.76 години.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

21 Финансирания

Разпределението на получените финансирания за активи е представено по-долу:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Материали	12	12
Общо	12	12

Движението на финансиранията е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Финансирания в началото на годината	12	28
Признати приходи	-	(16)
Финансирания в края на годината	12	12

22 Дългосрочни финансови задължения

През 2015 година продължава действието на договора от 1 януари 2008г. между Дружеството и свързано лице за заем с целево предназначение за финансиране на оборотен капитал и инвестиционни проекти под формата на револвираща кредитна линия за срок от 5 години, с опция за удължаване до 1 година.

През 2012 година Дружеството и свързаното лице сключват допълнително споразумение за изменение и допълнение на основния договор, съгласно което срокът на договора се продължава с 5 години.

Основната валута в момента на предоставяне и погасяване на средствата е в лева, но се допуска и равностойност във всяка друга валута, за която страните се споразумяват текущо през целия период на действие на договора.

Лихвата е комбинирана променлива величина с основа едномесечна лихвена пазарна стойност и надбавка за целия период на кредитиране.

Движението на дългосрочния заем през 2015 и 2014 година е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължение по дългосрочен заем към 1 януари	40,765	33,063
Получен дългосрочен заем	100,500	116,932
Погасен дългосрочен заем	(41,850)	(109,230)
Задължение по дългосрочен заем към 31 декември	99,415	40,765

Разходите за лихви по използвания през 2015 и 2014 година заем за финансиране на текущата дейност са съответно в размер на 2,379 хил.лв. и 850 хил.лв. (виж т. 9).

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

22 Дългосрочни финансови задължения (продължение)

Най-ранната дата, на която задълженията по дългосрочния заем към 31 декември 2015г. стават изискуеми, съгласно условията по сключения договор, е 1 януари 2018г. Недисконтираните парични потоци по заема до 1 януари 2018г. са в размер на 108,509 хил. лв. Задължението по дългосрочния заем към 31 декември 2015г. е с плаващ лихвен процент, който може да варира вследствие на промени в пазарните лихвени равнища. Тази особеност в условията на договора излага Дружеството на възможен лихвен риск, но същевременно е предпоставка за потенциална полза.

Евентуалните загуби или печалби за Дружеството към 31 декември 2015г., в случай на промяна на лихвения процент в рамките на 0.5 % - 1.0 % са както следва:

	31 декември 2015
Загуба / Печалба от промяна на лихвения процент с 0.5 %	497
Загуба / Печалба от промяна на лихвения процент с 1.0 %	994

23 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения включват:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Доставчици	23,345	17,627
Лихви по получени заеми	535	112
Други задължения към бюджета	444	79
Персонал	108	128
Социални и здравни осигуровки	29	32
Аванси от клиенти	-	1
Други задължения	-	22
Общо търговски и други задължения	24,461	18,001

Търговските задължения за придобиване на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи с ненастъпващ падеж към 31 декември 2015 и 2014 година са съответно в размер на 7,673 хил. лв. и 964 хил. лв.

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и има получени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Финансовите активи и пасиви, деноминирани в щатски долари са представени в следната таблица:

	31 декември 2015		31 декември 2014	
	Щатски долари хил.	Равностойност в хил. лв.	Щатски долари хил.	Равностойно ст в хил. лв.
Финансови активи				
Парични средства	6	10	6	9
Търговски вземания	5	8	-	-
	11	18	6	9
Финансови пасиви				
Търговски задължения	(6,180)	(11,252)	(7,670)	(12,158)
	(6,180)	(11,252)	(7,670)	(12,158)

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

23. Търговски и други задължения (продължение)

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 10% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година на база ежедневно отклонение, изчислено за 250 дни. Ако към 31 декември 2015 година щатският долар бе поевтинял/ поскъпнал с 10% спрямо българския лев, при условие, че всички други рискови променливи бяха константни, печалбата след данъци би се увеличила/намаляла с 1,011 хил. лв., главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговски и други задължения в щатски долари. Резултатът след данъци за 2015 година е по-чувствителен към промяната в курса на щатския долар спрямо резултата за 2014 година, поради намалените експозиции по търговски задължения в щатски долари.

Посоченият ефект е изчислен при валутна структура на активите и пасивите така, както е установена към 31 декември на съответната година, която би могло да се приеме за обичайна за периода.

24. Провизии

Движението на провизиите е както следва:

	Обезщетения при съкращения	Неизползван платен отпуск от персонала	Бонуси	Окопна среда	Акциз	CO2 квоти	Общо провизии
Провизии към 31 декември 2013	33	19	29	6,337	39,455	2,592	48,465
Прехвърлени (виж т. 19)			-	(266)	-	-	(266)
Използвани / освободени	(33)	(15)	(29)	(3,393)	(39,455)	(2,592)	(45,517)
Начислени (виж т. 3.8)	-	18	43	96	-	4,366	4,523
Провизии към 31 декември 2014	-	22	43	2,774	-	4,366	7,205
Прехвърлени (виж т. 19)	-	-	-	5,333	-	-	5,333
Използвани / освободени	-	(16)	(43)	(5,151)	-	(4,366)	(9,576)
Начислени (виж т. 3.8)	78	-	30	118	-	1,309	1,535
Провизии към 31 декември 2015	78	6	30	3,074	-	1,309	4,497

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

24. Провизии (продължение)

Движението на провизиите за акциз е както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Провизии в началото на периода	-	39,455
Отписана провизия	-	(39,455)
Провизии в края на периода	-	-

Разходите за неизползван платен отпуск от персонала и бонуси за 2015 и 2014 година са представени в себестойността на продажбите.

Сумата на действително изплатените обезщетения при съкращение през 2015 и 2014 година са в размер съответно на 314 хил.лв. и 27 хил.лв.

Дружеството изготвя и се ангажира да изпълни детайлен план за съкращения на персонала. Планът предвижда от 2015 до 2016 година да бъдат изплатени съответните обезщетения на персонала, който ще бъде съкратен. Поради тази причина, задължението на стойност от 78 хил.лв. е признато във финансовия отчет към 31 декември 2015г.

25. Разпределение на финансовите резултати

Съгласно решения на Общите събрания на акционерите, проведени на 12 юни 2015г. и 2 юни 2014г., от печалбата за 2014 и 2013 година е изплатен дивидент, съответно в размер на 47,291 хил.лв. и 32,324 хил.лв., а останалата част е отнесена в допълнителните резерви на Дружеството.

Към 31 декември 2015г. Дружеството няма задължения за дивиденди.

26. Неотменени ангажменти, условни активи и пасиви

26.1. Получени заеми

Към 31 декември 2015г. Дружеството има задължения за получени заеми единствено към свързано лице, като лихвеният процент по дългосрочния заем за последните две години варира в рамките от 3.254 % до 3.489 %. (виж т. 22).

26.2. Банкови гаранции

Към 31 декември 2015г. Дружеството има открити гаранции, издадени от българска банка от името и за сметка на едноличния собственик и обвързани с договори с трети страни, както следва:

за стойност	валидност
300	01.03.2016
300	01.03.2016

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

26. Неотменими ангажименти, условни активи и пасиви (продължение)

26.3 Лизингови договори

Съществените договори, сключени от Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг са за наеми на автомобили, сървъри и периферни устройства (копирна и принтерна техника). Срокът на действие на договорите е от 1 до 5 години в зависимост от наеманите обекти, с изключение на договора за наем на автомобили, който е безсрочен, като за всеки нает автомобил се подписва анекс за срок от 4 години. В договорите за наем няма опции за подновяване или закупуване. Минималните лизингови плащания се определят като фиксирани месечни суми за целия период на действие на договора, като за периферните устройства се определя допълнителна част, която се основава на броя копия за периода.

Начислените разходи за наеми през 2015 и 2014 година са както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Минималните лизингови плащания	16	17
Условни наеми	1	1
Общо:	17	18

Неотменимите задължения по договори за оперативен лизинг са както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
До една година	17	18
От една до пет години	18	19
Общо:	35	37

27. Управление на капитала

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 ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

27. Управление на капитала (продължение)

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Общо дългов капитал, в т.ч.:	123,888	59,010
<i>Заеми</i>	99,415	40,765
<i>Търговски и други задължения</i>	24,461	18,001
<i>Деривативи</i>	-	232
<i>Финансиране</i>	12	12
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(12,906)	(11,144)
Нетен дългов капитал	110,982	47,866
Общо собствен капитал	94,289	134,111
Общо капитал	205,271	181,977
Съотношение на задлъжнялост	<u>54.07%</u>	<u>26.30%</u>

28. Оценки по справедлива стойност

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви, включени в отчета за финансовото състояние са приблизителни до справедливите стойности.

29. Свързани лица

През 2015 и 2014 година Дружеството осъществява сделки с предприятия от Групата на крайната холдингова компания.

Сделките със свързани лица са следните:

	Година, завършваща на 31 декември 2015	Година, завършваща на 31 декември 2014
Предприятие майка		
Продажби на продукция	127,181	130,916
Получени дългосрочни заеми	100,500	116,932
Продажби на материали	21	27
Погасени дългосрочни заеми	(41,850)	(109,230)
Изплатени дивиденди	(47,256)	(32,302)
Покупки на услуги	(3,587)	(6,097)
Покупки на материали	(1,208)	(1,287)
Лихви по дългосрочни заеми	(2,379)	(850)

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

29 Свързани лица (продължение)

Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството

Продажби на услуги	-	10
Покупки на услуги	(1,209)	(1,459)
Изплатени по операции с финансови инструменти	-	(267)

Други свързани лица

Покупки на материали	(275)	(537)
----------------------	-------	-------

По сделките няма необичайни условия и съществени отклонения от договорените с трети лица средни пазарни цени при същите обстоятелства.

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Предприятие майка	23,756	23,278
Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството	1	534
Общо вземания от свързани лица	23,757	23,812

Задълженията към свързани лица са както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Предприятие майка	100,843	41,659
Предприятия със съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството	108	291
Други свързани лица	20	95
Общо задължения към свързани лица	100,971	42,045

Възнагражденията на директорите и другите членове на управленския персонал са както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2014
Краткосрочни доходи	119	114
Дългосрочни доходи след пенсиониране	6	6
Общо възнаграждения на директорите и другите членове на управленския персонал	125	120

ДЕВЕН АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември 2015

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

30 Последващи събития

До датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия финансов отчет са подновени гаранции, издадени от българска банка от името и за сметка на един от акционерите на Девен АД и обвързани с договори с трети страни, както следва (виж т. 26.2):

<u>за стойност</u>	<u>валидност</u>
300	01.03.2017
300	01.03.2017

UNAUDITED