

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	2
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	3
3. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ	10
4. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	11
5. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ	11
6. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	12
7. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	12
8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	12
9. ПРИХОДИ	13
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	13
11. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	13
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	15
13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	15
14. ПАСИВИ И АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	15
15. ДОХОД НА АКЦИЯ	16
16. ДИВИДЕНТИ	16
17. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	16
18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ	17
19. ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ - НЯМА	18
20. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	18

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Учредяване и регистрация

„Зърнени храни“ АД е акционерно дружество, регистрирано в Хасковски окръжен съд по фирмено дело N209/1997 г.

1.2. Собственост и управление

Зърнени храни“ АД е частно дружество.

	Бр. акции	%
“ТОТЮ” ООД	98566	98.566
Други	1434	1.434

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма клонове или представителства, чрез които да осъществява дейността си.

1.4. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е: изкупуване, съхранение и реализация на брашна и трици, производство на макаронени изделия и други незабранени от закона дейности. Съхранение на вложено зърно и издаване на складови записи.

1.5. Основни показатели на стопанската среда за страната

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011
БВП в млн. Лева	66,256	70,474	55,722 *
Реален растеж на БВП	-5.00%	0.20%	2.30%*
Инфлация в края на годината	0.6%	4.3%	-0.73%*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.00%*

Източник: БНБ

* данните са към 30.09.2011 г

1.6. Коментар на ръководството за ефектите от финансовата криза и предприетите мерки за намаляване на влиянието ѝ

Финансова криза 2008 – 2011 година

От края на 2008 г. негативно влияние върху икономическата обстановка в страната оказва световната финансова криза.

Към 31.12.2011 г. в дейността на „Зърнени храни“ АД не се наблюдават негативни

В тази връзка ръководството на дружеството счита, че влиянието на кризата не се е отразило съществено върху обхвата и обема на дейността му, и не се предвиждат действия по реструктуриране на дейността през 2012 г., които да доведат до значителни промени в бизнеса и активите му.

Във връзка с тенденциите в текущата икономическа среда (кредитна криза и спад в икономиката) ръководството е планирало да предприеме мерки за оптимизиране на резултатите от дейността си през 2012 г. и 2013 г., които могат да бъдат обобщени в следното:

- съкращаване на непреките разходи;
- гарантиране и подобряване събираемостта на вземанията с оглед минимизиране риска от бъдещи ликвидни затруднения на дружеството;
- нови ценови предложения, адекватно съобразени с променящата се икономическа обстановка.

Дружеството не възнамерява през следващите 12 месеца от датата на издаване на финансовия отчет да променя статута и дейността си предвид текущата икономическа криза.

2. ОСНОВНИ ПОЛЮЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Зърнени храни“ АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от МС с ПМС № 251/ ДВ 86/ 26.10.2007 г. и в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност.

2.2. Консолидация

Дружеството не притежава дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет. Настоящият финансов отчет представлява индивидуалния отчет на дружеството за 2011 год.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

2.4. Отчетна валута

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в баланса и приложенията към него са представени в хиляди лева.

От 01 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лв. за 1 евро.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка /БНБ/ към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на вземанията и задълженията при

курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи.

2.7. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие. Към 31 декември 2011 предприятието е отчело текуща печалба от 1056 хил. лв.

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.8.1. Нетекущи (дълготрайни) нематериални и материални активи

Първоначално придобиване

Нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи при първоначалното им придобиване са оценени по себестойност, която включва от закупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др. и са намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните загуби от обезценка. Дружеството е приело стойностен праг от 500 лева за определяне на даден актив като нетекущ (дълготраен), под който праг те се изписват като разход, независимо че те притежават характеристиката на нетекущ (дълготраен) актив.

Наемните вноски по експлоатационните наемни договори се начисляват в отчета за приходи и разходи по прекия линеен метод за наемния срок.

Последващо оценяване

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за приходи и разходи за съответния период.

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

Обезценка

Балансовите стойности на нетекущите (дълготрайни) активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че биха могли да се отличават от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за приходи и разходи.

2.8.2. Дългосрочни финансови активи

- Акции и дялове в предприятия от група

Акциите /дяловете/ на предприятията от групата се отчитат по цена на придобиване в индивидуалния отчет на Дружеството.

- Предоставени заеми на предприятие от групата, на асоциирани и смесени предприятия

Отчитането им се извършва по номиналната стойност на предоставените парични средства в лева, а тези, предоставени във валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г.

- Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции на дружеството са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност.

2.8.3. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.8.4. Търговски и други вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на баланса или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правни основания за това, или дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, а при липса на такъв, разхода се вписва в Отчета да приходи и разходи.

Вземанията в лева са оценени по стойността при тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011, и са намалени със стойността на признатата обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания.

2.8.5. Парични средства

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

За целите на съставянето на отчета за паричния поток парите и паричните еквиваленти са представени като не блокирани пари в банки и в каса.

2.8.6. Разходи за бъдещи периоди

Представени са разходи, които са предплатени през настоящата, но се отнасят за следващата отчетна година.

2.8.7. Основен капитал

„Зърнени храни“ е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции. Към 31 декември 2011 г. висесеният напълно основен капитал е в размер на 100 хил. лв. и е разпределен в 100 000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лв.

Основен акционер в дружеството е „Тотю“ ООД, който притежава 98 566 броя акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон, дружеството е длъжно да формира и резерв „фонд Резервен“ (законов резерв), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиев резерв);

- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години.

2.8.8. Като резерви в счетоводния баланс на дружеството са представени капитализираните финансови резултати от предходни години.

2.8.9 Дългосрочни пасиви-към 31.12.2011 г дружеството- няма.

2.8.10. задължения към доставчици и други задължения.

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 година. Краткосрочните и дългосрочните заеми първоначално се записват по получените нетни парични потоци. Всички лихви, такси и комисионни се признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

2.8.11 Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството ни съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния ни баланс като се представя като дълготраен материален актив под лизинг по цена на незабавна продажба.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение лихва и припадащата се част от лизингово задължение (главница) така, че да се постигне постоянен лихвен процент на неизплатената част от главницата по лизинговото задължение. Определените лихвените разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, са включени в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите стават дължими, съгласно договорните условия, така че представляват един постоянен периодичен процент на начисление върху оставащото задължение за всяка година.

2.8.12. Провизии

Провизии се признават при наличие на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

2.8.13.Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в „Зърнени храни“ АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р.България.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на настия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях

суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Към датата на годишния финансов отчет ръководството на дружеството не е направило актюерска оценка на задължения към персонала при пенсиониране съгласно изискванията на НСФОМСП 19 за да определи тяхната сегашна стойност, която да включи в баланса като дългосрочно задължение към персонала, а респективно изменението на стойността им за годината – в отчета за приходите и разходите. Ръководството е преценило, че тяхната стойност би била несъществена за целите на този отчет, имайки предвид броя, и възрастовата структура на персонала.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, Дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

2.9. Амортизация и обезценка на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи

Амортизацията на нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определени от ръководството на дружеството, както следва:

	от	до
Продукти от развойна дейност	2	5
Концесии, патенти, лицензи, търг. марки, програмни продукти	25	25
Сгради и конструкции	25	25
Съоръжения	3	7
Машини, производствено оборудване и апаратура	4	10
Транспортни средства	2	2
Компютърна техника	6	7
Обзавеждане и трайни активи, други ДМА		

През годината не са извършвани промени в прилаганите методи и норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

Не се начислява амортизация на земите и разходите за придобиване на дълготрайни активи.

Преносната стойност на нетекущите (дълготрайни) активи се преглежда за евентуална обезценка при промяна на условията на тяхната експлоатация, което би довело до нейната невъзстановимост. При наличие на такива условия стойността им се намалява до тяхната възстановима стойност. Стойността на обезценката се включва в Отчета за приходи и разходи.

2.10. Признание на приходите и разходите

Приходите от продажби и разходите за дейността в Дружеството се признават на база принципа на начисляване, независимо от паричните постъпления и плащания и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите и разходите могат надеждно да се измерят. Приходите се признават намалени с направените търговски отстъпки. При продажба на стоки приходите се признават, когато съществени рискове и ползи от собствеността на стоките премият в купувача. При предоставяне на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо на база на договорения лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават директно в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им.

Приходи и разходи по договори за строителство се признават, като се използва метод етап на завършеност. Процентът на завършеност се определя от независим оценител на база процент на физически извършена работа. Приходи и разходи се признават до размера на продадените апартаменти, за които има подписани договори. В случай, че очакванията са договорът да генерира печалба, печалбата се признава във връзка с процента на завършеност. Очакваните загуби по строителния договор се признават незабавно като разход в Отчета за доходите. Приходите от продажбата на земя или правото на строеж се признават при прехвърляне на собствеността.

2.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за приходи и разходи включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на баланса. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочените данъчни активи се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни доходи.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като разходи за данъци в Отчета за приходите и разходите.

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративен данък. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10% /2010 г.: 10%/

3. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ

Нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са представени в справката по-долу. Те са представени по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация, минус натрупана евентуална обезценка. Не се начислява амортизация на земите и на активите в процес на изграждане. На останалите активи се начислява амортизация по линейния метод през полезния им живот, установен от ръководството на предприятието. Нетекущи (дълготрайни) материални активи по балансова стойност за 361 хил. лв. са заложили, а други нетекущи (дълготрайни) материални активи по балансова стойност за 301 хил. лв. са ипотекирани като обезпечение по предоставени на Дружеството банков кредит.

Платени наемни вноски по експлоатационните наемни договори за 2011 година са 2 хил. лв.

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	3084	2990
Придобити	82	416
Продадени, Отписани	24	322
Предоставени аванси и нематериални активи в процес на		
Салдо на 31 декември	3142	3084
Набрано изхвърляване		
Салдо на 1 януари	1889	1848
Начислена амортизация	166	179
Начислена амортизация на отписаните	23	138
Салдо на 31 декември	2032	1889
Балансова стойност на 31 декември	1110	1195

4.1. Акции и дялове от група

„Зърнени храни“ АД няма акции и дялове в предприятия от групата.

4.2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Дружество „АГРОТИС 2010“ ООД	373	301

Дружеството притежава обикновени поименни акции - 50 % от дяловете в „АГРОТИС 2010“ ООД, които ръководството е класифицирало като дългосрочни, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината дружеството не е получило дивиденди от своите инвестиции.

5. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ

5.1. Материални запаси

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Суровини и материали	2782	2258
Продукция и стоки, в т.ч.	255	53
-продукция	255	39
-стоки		14
Общо	3037	2311

Дружеството не притежава залежали материали в съществен размер към 31.12.2011 година. Това са резервни части и други материали, които са специфични за дейността.

5.2. Вземания

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	1324	1415
Вземания от предприятия от група	601	422
Други вземания		12
Общо	1925	1849

Част от вземанията от клиенти през 2011 година са обезценени със стойност 49 хил.лв. по реда на СС 36.

Вземанията до 1 година са в размер на 1041 хил.лв., над една година са в размер на 884 хил.лв., Предприятието има потвърждение и увереност за тяхната събираемост.

5.3. Парични средства

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в брой	17	26
Парични средства в безсрочни сметки (депозити)	276	192
Общо	293	218

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Записан капитал	100	100
Резерв от последващи оценки	95	95
Законови резерви	10	
Други резерви	1754	1754
Неразпределена печалба от минали години	1041	99
Текуща печалба/загуба	1056	952
Общо	4056	3000

През 2011 година основният акционер е увеличил своето участие на 98.566 % в сравнение с 2010 година- 97.629 % т.е. увеличение с 937 броя акции.

Резервите са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

Нагрупаните печалби са формирани от печалби в предходните отчетни периоди.

7. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

За 2011 година в дружеството са възникнали условия за начисляване на провизии както следва:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Провизии за отпуски и други подобни задължения	6	6
Общо	6	6

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала към 31 декември 2011 и свързаните с тях социални осигуровки и ги отразява в Отчета за приходи и разходи. Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала и осигурителните организации.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения въз финансови предприятие	1577	1610
Задължения към доставчици	133	356
Задължения към предприятия от група	466	462
Други задължения	47	82
Задължения към персонала, в т.ч. провизирани отпуски	36	34
Осигурителни задължения	12	11
Данъчни задължения	42	24
Общо	2313	2579

Дружеството има сключен договор за револвиращ кредит за оборотни средства в размер на 2 000 000 EUR.

Неизплатената главница по получения от дружеството банков кредит е с падеж 31.01.2014 г. и с договорена годишна лихва в размер на базов лихвен процент-1 М (едномесечия) EURIBOR, увеличен с надбавка от 3.8% (три цяло и исем на сто) годишно.

Кредитите са обезпечени с дълготрайни активи и вземания на обща стойност 2 587 хил.лв.

Задължението по разсрочено плащане за придобито МПС, чийто падеж изтече през месец април 2011 година е погасено.

Неизплатената главница по получения банков кредит към 31.12.2011 година е в размер на 806 000 евро, начислените лихви за месец декември 2011 година са в размер на 3759.29 евр. или общо задължението към 31.12.2011 година по банковия заем е в размер на 1577 хил.лв.

Дружеството има задължения във връзка с взети решения за разпределение на дивиденди от натрупана печалба от минали години в размер на 509 хил.лв.
Задълженията към доставчиците са текущи от 2011 година.

9. ПРИХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи от продажба на продукция	8745	6404
Продажба на стоки	154	37
Приходи от извършени услуги	361	462
Други приходи, в т. ч.	295	449
- от продажба на дълготрайни активи		82
- от продажба на материални запаси	283	282
Увеличение на запаси от продукция и незавър.произв.	216	
Общо	9771	7352

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Финансови приходи		236
Други приходи от лихви, в т.ч.	2	17
-приходи от предприятия от група		16
Общо	2	253

11. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

11.1. Суровини и материали

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Основни суровини и материали	6775	4731
Ел. Енергия	245	257

„Зърнени храни“ АД
 Приложение към финансов отчет за 2011 г.
 Спомагателни материали
 Други материали
 Канцеларски материали и консумативи
 Общо

68	70
86	75
1	1
7175	5134

11.2. Външни услуги

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Други	130	65
Разходи за ремонт и поддръжка	17	39
Разходи за застраховки	12	13
Местни данъци и такси	9	7
Разходи за финансов одит	5	5
Разходи за вода, канал	4	4
Разходи за телефон	3	3
Разходи за наеми	2	1
Общо	182	137

Съгласно чл.38, ал.5 от Закона за счетоводството, дружеството оповестява начислените за 2011 година суми в размер на 5 хил.лева за независим финансов одит, предоставяни от регистрирания одитор на предприятието.

11.3. Разходи за персонала

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Възнаграждения и заплати	386	391
Вноски за социално осигуряване	71	67
Начисления за неползван платен отпуск	5	5
Начислени суми за осигуровки върху неизползван платен отпуск	1	1
Общо	463	464

11.4. Разходи за амортизация и обезценка

Начислени са разходи за амортизация в размер на 166 хил.лв.

11.5. Други разходи за оперативна дейност

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Балансова стойност на отписани активи	409	419
Брак на материални запаси		2
Други	14	10
Общо	423	431

Балансовата стойност на отписаните активи включва: отчетната стойност на продадените

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткотрайни) активи, в т.ч.	53	111
-отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	4	1
Разходи за лихви и други финансови разходи	138	52
Общо	191	163

Начислените разходи за обезценка в размер на 49 хил. лв. включват корекциите в стойността на вземанията от клиенти при забава на плащанията, съгласно оповестената от дружеството счетоводна политика.

13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Текущ данък	122	95
Отсрочени данъци	(5)	17
Общо разход за данък	117	112

Съгласно изготвения годишен финансов отчет по българското счетоводно законодателство и обложения въз основа на Закона за корпоративното подоходно облагане облагаем резултат, дружеството е начислило корпоративен данък в размер на 122 хил.лв. за 2011 година. За 2010 година дружеството е начислило и внесло корпоративен данък в размер на 95 хил.лв, които данък е приспаднал от надвнесени авансови вноски от предходни години.

В резултат на прилагане на балансовия метод на задълженията дружеството отчита следните отсрочени данъчни активи и пасиви:

14. ПАСИВИ И АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика 31.12.2011 BGN '000	данък 31.12.2011 BGN '000	временна разлика 31.12.2010 BGN '000	Данък 31.12.2010 BGN '000
Обезценка на вземания	267	27	225	23
Неизползвани отпуски и обезщетения	11	1	9	1
Общо активи по отсрочени данъци	278	28	234	24

15. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Финансов резултат – хил. лв.	1056	952
Среден брой акции	100000	100000
Доход на акция /лева/	10.56	9.52
Общо	10.56	9.52

16. ДИВИДЕНТИ

Годишното общо събрание на дружеството за 2010 год. е взело решение за капитализиране на печалбата за разпределение, реализирана през същата година. Съветът на директорите е взел решение да предложи на общото събрание на дружеството за 2011 год. реализираната печалба за периода в размер на 1056 хил.лв. да бъде капитализирана.

17. СЪЕДИНИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват , дружество майка /»Тотю» ООД/ ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

«Зърнени храни» АД е съдлъжник по кредит за финасиране на инвестиции от 28.02.2007 година между «Сосиете Женерал Експресбанк» АД и «ТОТЮ» ООД, при чисто уреждане не се очаква да възникне изходящ поток от ресурси на Дружеството, включващи икономически ползи.

17.1. Сделки със собственици

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на «Тотю» ООД		56
- предоставен заем на «Тотю» ООД		1100
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от «Тотю» ООД	3	4
- покупки на услуги от «Тотю» ООД	2	2

17.2. Сделки с предприятия от група

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на «Хлебозавод» АД	3099	1835
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от «Хлебозавод» АД	2	1

17.3. Сделки с асоциирани предприятия

	2011 BGN '000	2010 BGN'000
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на «АГРОТИС-2010» ООД		1

17.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 BGN '000	2010 BGN'000
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	38	38
Разходи за социални осигуровки	6	6
Общо краткосрочни възнаграждения	44	44

17.5. Салда към края на годината

	2011 BGN '000	2010 BGN'000
Вземания от:		
- собственици-майка	251	245
- други	350	177
Общо вземания от свързани лица	601	422
Задължения към:		
- собственици-майка	466	462
Общо задължения към свързани лица	466	462

18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

18.1 Риск от курсови разлики

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и ги контролира ежеседмично. Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

18.2. Лихви по търговски и банкови кредити

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани

18.3. Кредитни рискове

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 60 дни. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на две седмици, предоставени му от неговите доставчици.

18.4. Ликвидност

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови пасиви, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

19. ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ - НЯМА

20. СЪБИТИЯ С МЕДАТАТА НА БАЛАНСА

През месеците Януари и Февруари на 2012 „Зърнени храни“ АД е сключило извънсъдебни споразумения и образувало изпълнителни дела срещу неизправни длъжници за събиране на вземанията в размер на 186 хил.лв. До момента са събрани суми в размер на 84 хил.лв и лихви 7 хил.лв.

През месец февруари вследствие на обилните валежи и снеготопене бяха наводнени производствени помещения и нанесени материални щети 22 хил.лева. Все още не е получено обещание от застрахователя.

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението от Съвета на директорите за публикуването на финансовия отчет.

Съставител:

/Х.Василева/



Изп.директор:

/Г.Тодев/

30.03. 2012 г.

към 31.12.2011 година

ПОКАЗАТЕЛИ	Начин на изчисление:	Отчетна година	
		2011	2010
ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:			
Коефициент на рентабилност на приходите от оперативна дейност	Приходи от оперативна дейност - Разходи за оперативна дейност Приходи от оперативна дейност	0.14	0.13
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ Собствен капитал	0.26	0.32
Коефициент на рентабилност на привлечения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ Привлечен капитал	0.46	0.37
Коефициент на капитализация на активите	/Финансов резултат за текущия период/ Собствен капитал + Дългосрочни задължения	0.26	0.32
ЗА ЕФЕКТИВНОСТ:			
Коефициент на ефективност на разходите	Общо приходи Общо разходи	1.14	1.16
Коефициент на ефективност на приходите	Общо разходи Общо приходи	0.88	0.86
ЗА ЛИКВИДНОСТ:			
Коефициент на обща ликвидност	Краткотрайни активи Краткосрочни задължения	1.89	1.70
Коефициент на бърза ликвидност	Краткоср. Вземания + Краткосрочни инвестиции + Парични средства Краткосрочни задължения	0.58	0.80
Коефициент на незабавна ликвидност	Краткосрочни инвестиции + Парични средства Краткосрочни задължения	0.13	0.08
Коефициент на абсолютна ликвидност	Парични средства Краткосрочни задължения	0.13	0.08
ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ /ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ/:			
Коефициент на финансова автономност	Собствен капитал Привлечен капитал	1.75	1.16
Коефициент на задължнялост	Привлечен капитал Собствен капитал	0.57	0.86
ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ			
Времетраене на един оборот в дни	Средна наличност на МЗ х 360 Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	90.48	62.87
Брой на оборотите	Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби Средна наличност на МЗ	3.98	5.73
Завтост на материалните запаси	Средна наличност на МЗ Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	0.25	0.17
		Отчетна година	
		2011	2010
Наличност на МЗ към:			
1 януари		2 311	783
31 януари		1 749	703
28 февруари		2 409	1 044
31 март		2 302	788
30 април		2 296	614
31 май		1 508	230
30 юни		932	603
31 юли		3 135	896
31 август		442	1 769
30 септември		4 049	2 248
31 октомври		3 710	2 480
30 ноември		3 339	2 223
31 декември		3 037	2 311
Средна наличност:		2 401	1 284

Наименование на дружеството: "Зърнени храни" АД Хасково

Дата 30.03. 2012 г.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Ние сме извършили процедури за идентифициране на събития, настъпили след края на отчетния период 31.12.2011 г. и потвърждаваме, че:

- не са настъпили значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които Дружеството работи;
- не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, не са вписани нови неотменими ангажименти, заеми или гаранции;
- не са настъпили никакви събития в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и правителството, а също и влияние на значителни промени във валутния курс;
- не планираме продажби или придобивания на съществени активи;
- не предвиждаме емитиране на облигации, както и сключване на споразумения за преобразуване на Дружеството, или ликвидация;
- няма значими промени в статута на позициите, осчетоводени въз основа на предварителни и неокончателни данни;
- не са издавани или получавани кредитни известия, свързани със сделки отнасящи се за предходната година, които да не са намерили отражение в годишния финансов отчет за 2011 г.
- няма необичайни корекции или други събития, настъпили след края на годината;
- не са възникнали никакви събития, които да поставят под въпрос адекватността на приложената счетоводна политика по отношение на валидността на предположението за действащо предприятие;
- не са възникнали други въпроси, свързани с отчетите.

Не сме установили никакви събития, които да са настъпили след края на отчетния период и които биха изисквали корекция или оповестяване в годишния финансов отчет за 2011 г.

Изп. директор:

/Т.Тодев/



Съставител ГФО:

/Х.Василева/

