

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



	Бележки	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	4	4
Имоти, машини и съоръжения	6	6 307	6 706
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	-	652
Вземания от свързани лица	24	1 193	3 898
Отсрочени данъчни активи	9	82	173
Общо нетекущи активи		7 586	11 433
Текущи активи			
Материални запаси	10	1 882	1 711
Вземания от свързани лица	24	1 148	542
Търговски и други вземания	11	1 881	1 478
Пари и парични еквиваленти	12	142	218
Общо текущи активи		5 053	3 949
ОБЩО АКТИВИ		12 639	15 382
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	13	5 100	5 100
Натрупана загуба		(2 244)	(1 734)
Печалба/(Загуба) за годината		525	(380)
Общо собствен капитал		3 381	2 986
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	14	958	2 296
Задължения към свързани лица	24	1 171	5 912
Общо нетекущи пасиви		2 129	8 208
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	14	4 205	1 908
Задължения към свързани лица	24	1 752	1 759
Задължения по финансов лизинг	8.1	4	41
Търговски и други задължения	15	1 168	480
Общо текущи пасиви		7 129	4 188
ОБЩО ПАСИВИ		9 258	12 396
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		12 639	15 382

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.

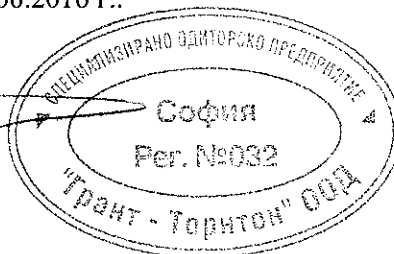
Петър Керезов,
Представяващ член на СД

Венцеслав Дончев
Представяващ член на СД

Петя Станишева,
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**



	Бележки	За годината, приключваща на 31 декември 2015 '000 лв.	За годината, приключваща на 31 декември 2014 '000 лв.
Приходи от основна дейност	16	3 022	5 282
Себестойност на продажбите	17	(2 439)	(4 568)
Брутна печалба от основна дейност		583	714
Разходи за основна дейност	18	(507)	(553)
Административни разходи	19	(261)	(205)
Други разходи		(427)	(19)
Загуба от продажба на нетекущи активи	20	(16)	(7)
Загуба от оперативна дейност		(628)	(70)
Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие	7	1 448	-
Финансови приходи	21	99	250
Финансови разходи	21	(303)	(635)
Печалба/(Загуба) преди данъци		616	(455)
(Разходи)/приходи от данъци върху дохода	22	(91)	75
Печалба/(Загуба) за годината		525	(380)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		525	(380)

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.

Петър Керезов,
Представяващ член на СД

Венцеслав Дончев
Представяващ член на СД

Петя Станишева,
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.



	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 01 януари 2014 г.	5 100	(1 614)	3 486
Загуба за годината	-	(380)	(380)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	(380)	(380)
Други промени	-	(120)	(120)
Салдо към 31 декември 2014 г.	5 100	(2 114)	2 986
Печалба за годината	-	525	525
Общо всеобхватен доход за годината	-	525	525
Други промени	-	(130)	(130)
Салдо към 31 декември 2015 г.	5 100	(1 719)	3 381

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.

Петър Керезов,
Представяващ член на СД

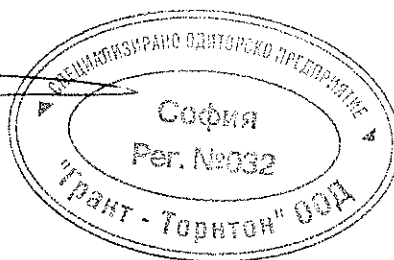
Венцеслав Дончев
Представяващ член на СД

Петя Станишева,
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

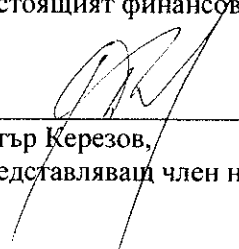


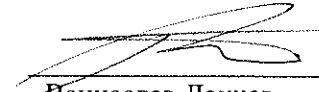
„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.



<i>Бележки</i>	За годината, приключваща на 31 декември 2015	За годината, приключваща на 31 декември 2014
	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 364	4 406
Плащания към доставчици	(2 883)	(3 543)
Плащания свързани с персонала	(413)	(421)
Възстановени данъци	224	192
Платени банкови такси и лихви	(196)	(284)
Курсови разлики	(1)	(2)
Други постъпления	467	844
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(438)	1 192
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(199)	(46)
Покупка на инвестиции	-	(2)
Предоставени заеми	(4 077)	(49)
Възстановени заеми	2 736	3
Получени лихви по предоставени заеми	79	269
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 461)	175
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	6 176	4 974
Платени заеми	(4 345)	(5 996)
Платени задължения по лизингови договори	(8)	(202)
Платени лихви по заеми	-	(132)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 823	(1 356)
Нето изменение на пари и парични еквиваленти	(76)	11
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	218	207
Пари и парични еквиваленти в края на периода	142	218

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.


 Петър Керезов,
 Представяващ член на СД

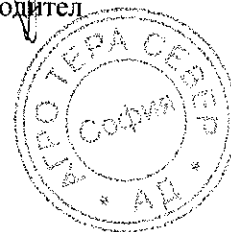

 Венцеслав Дончев
 Представяващ член на СД


 Петя Станишева,
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от 20.06.2016 г.:

Марий Апостолов
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

„Агро Тера Север” АД („Дружеството”) е регистрирано е през 2006 г. като акционерно дружество със седалище в България и адрес по съдебна регистрация град София, бул. „Христо Ботев” №57. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК по БУЛСТАТ 175064402. Към датата на настоящия финансов отчет, „Агро Тера Север” АД е 99,8% собственост на „Аванс Екуити Холдинг” АД.

Дружеството се управлява и представлява от Председател на Съвета на директорите и представляващ мажоритарния собственик – Петър Балников и Съвет на директорите. Оперативното управление се осъществява от Оперативния директор – Венцеслав Дончев.

Към 31 декември 2015 г. членовете на Съвета на Директорите са:

- „Аванс Екуити Холдинг” АД
- Венцеслав Дончев
- Петър Керезов

Предметът на дейност на „Агро Тера Север” АД е обработка на земеделска земя в района на Северозападна България. Бизнес-моделът на Дружеството предвижда встъпване в договорни отношения за арендоване на земя предимно с едри земевладелци, като по този начин се търси оперативна ефективност от мащаба. През 2015 г. основната дейност на „Агро Тера Север” АД е производство на мека пшеница, слънчоглед и царевица

Дейността на „Агро Тера Север” АД се извършва на централизирано организационно ниво с финансов директор и финансово-счетоводен отдел, както и по местонахождение на обработваемите земеделски земи, с квалифицирани за съответната дейност служители.

През 2015 г. и 2014 г. Дружеството има съответно 24 и 30 служители.

Мажоритарният собственик на „Агро Тера Север” АД - „Аванс екуити холдинг” АД е дружество регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал се котират на българска фондова борса. „Аванс екуити холдинг” АД изготвя консолидирани финансови отчети.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1. База за изготвяне на финансови отчети

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2014 г.), освен ако не е посочено друго.

Името и страната на учредяване или мястото на извършване на дейността (седалище) на предприятието, чиито консолидирани финансови отчети, отговарящи на изискванията на

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

Международните стандарти за финансово отчитане, са изготвени за публично ползване са „Аванс Екуити Холдинг“ АД, България. Адресът, на който тези консолидирани финансови отчети могат да бъдат получени, е гр. София, бул. Христо Ботев № 57.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Дружеството отчита печалба за годината в размер на 525 хил. лв., но също така и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 438 хил. лв. Натрупаната загуба е в размер на 2 244 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 2 076 хил. лв. Чистата стойност на имуществото на Дружеството е под размера на вписания капитал.

Тези обстоятелства сочат несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на мажоритарния собственик и други източници на финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Предприети са мерки за стабилизиране на позициите на Дружеството посредством предоговаряне на погасителните планове и реструктуриране на получените банкови заеми с оглед подобряване на паричните потоци и финансовата позиция на Дружеството. Към датата на одобрение на настоящия отчет са предоговорени част от получените банкови заеми като е удължен срокът на тяхното погасяване и са намалени лихвените проценти по тях (виж бележка 30). Наред с посочените мерки, ръководството непрекъснато оптимизира обема на разходите по дейността и административните разходи.

След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството счита, че въз основа на очакваното развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и благодарение на активната подкрепа от мажоритарния собственик на капитала, са налице всички необходими условия за гарантиране статута му като действащо предприятие и че Дружеството ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.1.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. И не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложими за дейността на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.
Тези изменения засягат следните стандарти:
 - МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
 - МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

2.2. Функционална валута и валута на представяне

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

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

2.3. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3. ОСНОВНИ АСПЕКТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Във финансовия отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

3.2. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и продукция и приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в бележка 16.

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

търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

3.2.1. Продажба на стоки

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

3.2.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват транспортни услуги, услуги със селскостопанска техника, аренда и други.

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

3.2.3. Приходи от лихви

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

3.2.4. Приходи от финансиране

Безусловното правителствено дарение, свързано с биологичен актив, оценен по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се признава като доход, когато и само когато стане възможно това дарение да бъде получено. Ако това дарение, свързано с биологичен актив, оценен по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, е условно, включително, когато правителственото дарение изисква Дружеството да не се ангажира с определена земеделска дейност, тогава предприятието признава правителственото дарение като приход, когато и само когато бъдат спазени условията, свързани с него.

Първоначалното признаване на биологични активи и продуктите от тях, както и промените в оценката на справедливата им стойност, намалена с разходите по продажба, се отчитат в текущия резултат като печалби и загуби.

Получените безвъзмездни финансираня от български и международни фондове, с определени условия за закупуване на активи или развитие на дадено производство, се признават за приход, когато и във връзка с условията поставени в него.

3.3. Оперативни разходи

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

3.4. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

3.5. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

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

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

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

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

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за основна дейност” и ред „Административни разходи” в позиция „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Загуба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

3.6. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- | | |
|------------------------|-----------|
| • Сгради | 25 години |
| • Земеделска техника | 10 години |
| • Транспортни средства | 7 години |
| • Други | 7 години |

Активите от група „Земеделска техника” се амортизират също на линейна база, но само през месеците през които биват използвани.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на на ред „Разходи за основна дейност” и ред „Административни разходи” в позиция „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини, съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Загуба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.7. Отчитане на лизинговите договори

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.9. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

3.9.1. Финансови активи

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

3.9.2. Финансови пасиви

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

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

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

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

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

3.10. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, стоки и продукция.

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.

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

Последващата оценка е по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност се формира от продажната цена, при обичайно протичане на дейността, намалена с разходите по продажбата.

Биологичните активи се оценяват при първоначално признаване и към датата на всеки отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, с изключение на случая, при който справедливата стойност не може да бъде надеждно оценена и биологичните активи се оценяват по себестойност, намалена с всяка натрупана амортизация или всички натрупани загуби от обезценка.

Земеделската продукция, прибрана от биологичните активи на предприятието, се оценява по справедлива стойност в момента на прибиране на реколтата, намалена с разходите за продажба. Тази оценка е себестойността към тази дата, когато се прилага МСС 2.

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.

3.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте бележка 4.2.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. Преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

3.13. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

3.14. Краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

3.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период,

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в бележка 26.

4. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

4.1 Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг” ръководството класифицира лизинговите договори за техника и транспортни средства като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.3. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.3.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. Бележка 3.8). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2014 г. и 2015 г., за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.3.2. Полезен живот на неамортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2015 г. Ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в бележки 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.3.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.3.4. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер ‘000 лв.
Отчетна стойност	
Към 01 януари 2014 г.	1
Новопридобити активи	4
Към 31 декември 2014 г.	5
Към 31 декември 2015 г.	5
Надрупана амортизация	
Към 01 януари 2014 г.	(1)
Към 31 декември 2014 г.	(1)
Към 31 декември 2015 г.	(1)
Балансова стойност	
Към 31 декември 2015 г.	4
Към 31 декември 2014 г.	4

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на нематериални активи, което следва да се погаси през 2016 г. Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2015 г. или 31 декември 2014 г.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за основна дейност“ и ред „Административни разходи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

6. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земни	Сгради	Земеделска техника	Транспортни средства	Компютър-на техника	Други ДМА	ДА в процес на изграждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<i>Отчетна стойност</i>								
Към 01 януари 2014 г.	70	1 303	6 946	738	6	108	-	9 171
Придобити	-	-	10	38	4	6	22	80
Отписани	-	-	(2)	(32)	-	-	(22)	(56)
Към 31 декември 2014 г.	70	1 303	6 954	744	10	114	-	9 195
Придобити	-	-	160	-	4	7	-	171
Отписани	-	-	(131)	(26)	-	-	-	(157)
Към 31 декември 2015 г.	70	1 303	6 983	718	14	121	-	9 209
<i>Нагрупувана амортизация</i>								
Към 01 януари 2014 г.	-	(93)	(1 694)	(325)	(2)	(24)	-	(2 138)
Начислена	-	(45)	(258)	(40)	(2)	(9)	-	(354)
Отписана	-	-	-	3	-	-	-	3
Към 31 декември 2014 г.	-	(138)	(1 952)	(362)	(4)	(33)	-	(2 489)
Начислена	-	(45)	(325)	(67)	(2)	(11)	-	(450)
Отписана	-	-	32	5	-	-	-	37
Към 31 декември 2015 г.	-	(183)	(2 245)	(424)	(6)	(44)	-	(2 902)
<i>Балансова стойност</i>								
Към 31 декември 2015 г.	70	1 120	4 738	294	8	77	-	6 307
Към 31 декември 2014 г.	70	1 165	5 002	382	6	81	-	6 706

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за основна дейност” и ред „Административни разходи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2015 г. Към 31 декември 2014 г. или 31 декември 2015 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми (вж. бележка 14), е представена, както следва:

	Земи ‘000 лв.	Земеделска техника ‘000 лв.	Транспорт- ни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	50	4 248	294	4 592
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	50	4 911	194	5 155

7. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

През 2015 г. Агро Тера Север АД продава инвестицията си в Ремусс ООД на мажоритарния си собственик, след направена оценка от лицензиран оценител. Реализираната печалба от сделката е в размер на 1 448 хил. лв.

Към 31 декември 2014 г. инвестициите в дъщерни дружества включват:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	Дружест- вени дялове бр.	Дял от собстве- ността %	Стойност на инвести- цията ‘000 лв.
„Ремусс“ ООД	България	Производство и търговия със земеделска продукция	1 028	83.51%	<u>652</u>

Инвестицията е отразена във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2015 г. и 2014 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в дъщерно дружество.

8. ЛИЗИНГ

8.1. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ

През годините Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг почти изцяло земеделската техника, използвана за производство на зърнени култури. Активите се включени в група „Земеделска техника” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. бележка 6).

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Политиката на Дружеството е да финансира част от закупената техника и транспортни средства чрез финансов лизинг. Към 31 декември 2015 г. Дружеството има един активен договор. Лихвеният процент е базиран на тримесечен EURIBOR и надбавка.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания
	До 1 година ‘000 лв.
31 декември 2015 г.	
Лизингови плащания	4
Нетна настояща стойност	4
31 декември 2014 г.	
Лизингови плащания	42
Дисконтиране	(1)
Нетна настояща стойност	41

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на последната година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 4 хил. лв. (2014 г.: 41 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

9. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

	1 януари 2015	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отсрочени данъчни активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	56	(27)	29
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	102	(59)	43
Търговски и други задължения	1	3	4
Неизползвани данъчни загуби	14	(8)	6
	173	(91)	82
Отсрочени данъчни активи	173		82
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	173		82

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Отсрочените данъци за сравнителния период 2014 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2014 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014 ‘000 лв.
		‘000 лв.	
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	20	36	56
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	64	38	102
Търговски и други задължения	1	-	1
Неизползвани данъчни загуби	14	-	14
	99	75	173
Отсрочени данъчни активи	99		173
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	99		173

Основната част от отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби) са включени в отчета за финансовото състояние. Информация относно невключените в отчета отсрочени данъчни активи е посочена в бележка 22.

10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалите са основно свързани със земеделието – гориво, препарати, торове, посевен материал. Стоките са се състоят от зърнени култури, закупени с цел търговия.

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	Към 31.12.2015 ‘000 лв.	Към 31.12.2014 ‘000 лв.
Незавършено производство	1 353	1 072
Продукция	379	359
Материали	127	169
Стоки	23	111
Материални запаси	1 882	1 711

През 2015 г. общо 4 080 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2014 г.: 5 712 хил. лв.).

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Движението на материали, продукция и стоки през разглежданите периоди е както следва:

	2015				2014			
	Салдо на 01.01	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12	Салдо на 01.01	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12
Материали	169	1 202	1 244	127	94	1 171	1 096	169
Продукция	359	2 235	2 215	379	475	2 257	2 373	359
Стоки	111	533	621	23	315	2 039	2 243	111
Общо	639	3 970	4 080	529	884	5 467	5 712	639

Незавършеното производство се състои от следните компоненти:

	2015				2014			
	Салдо на 01.01	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12	Салдо на 01.01	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12
Вложени материали	563	1 939	1 771	731	709	1 027	1 173	563
Аренди	384	839	788	435	302	731	649	384
Външни услуги	15	85	79	21	13	92	90	15
Труд и осигуровки	38	230	213	55	41	125	128	38
Амортизации	70	297	261	106	36	248	214	70
Застраховки	2	23	20	5	1	4	3	2
Общо незавършено производство:	1 072	3 413	3 132	1 353	1 102	2 227	2 257	1 072

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2015 ‘000 лв.	Към 31.12.2014 ‘000 лв.
Вземания от клиенти и доставчици	343	730
Правителствена субсидия	1 075	495
Депозирани гаранции по договор	1	34
Финансови активи	1 419	1 259
ДДС за възстановяване	167	162
Предплатени разходи	272	29
Други текущи вземания	23	28
Нефинансови активи	462	219
Общо търговски и други вземания	1 881	1 478

Правителствената субсидия представлява „плащане за единица площ“ на регистрирани земеделски производители, която се определя от обема на обработваните площи през годината.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в бележка 28.1.4.

Най-значимите вземания от клиенти и доставчици към 31 декември са представени, както следва:

	Към 31.12.2015 ‘000 лв.	Към 31.12.2014 ‘000 лв.
Свиат 123 ООД	-	349
Радо РС ЕООД	236	236
Пемабо ЕООД	49	49
Мега Груп ЕООД	-	40
БГ Агро ЕС ООД	4	8
"ДДФ" ЕАД	8	-
Други	46	48
	343	730

12. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2015 ‘000 лв.	Към 31.12.2014 ‘000 лв.
Парични средства в брой в лева	3	213
Парични средства в банки в лева	139	5
Общо пари и парични еквиваленти	142	218

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

13.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 г. основният капитал на „Агро Тера Север” АД е в размер на 5 100 хил. лв. и се състои от 5 100 000 броя акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2015 Брой акции	2014 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	5 100 000	5 100 000
Брой издадени и напълно платени акции	5 100 000	5 100 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	5 100 000	5 100 000

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2015	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2014
	Брой акции	%	Брой акции	%
Адванс Екуити Холдинг АД	5 090 000	99,8	5 090 000	99,8
Константин Цеков Кърлов	10 000	0,2	10 000	0,2
	5 100 000	100	5 100 000	100

14. ЗАЕМИ

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2015	2014	2015	2014
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	4 205	1 908	958	2 296
Общо балансова стойност	4 205	1 908	958	2 296

За текущо финансиране Дружеството използва овърдрафти и кредитна линия, както и инвестиционни заеми.

Към 31.12.2015 г. кредитите от типа овърдрафт са деноминирани в BGN и EUR, като кредитори по тях са следните банки и договорите са сключени при следните условия:

- СИБАНК ЕАД в размер до 685 хил. лв. (350 хил. евро) и договорена лихва в размер на 6-месечен EURIBOR + 3,5 пункта надбавка годишно. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 685 хил. лв. (31.12.2014 г.: 685 хил. лв.). Крайният срок за погасяване е 21.03.2016 г., а при използване на опция за револвиране на кредита, срокът за погасяване става 19.03.2017 г. Като обезпечение по договора за кредит са учредени особени залози върху ДМА и върху стоки и материали, собственост на „Агро Тера Север“ АД. Солидарни длъжници по договора са „Адванс Екуити Холдинг“ АД, „Ремусс“ ООД и „Агро Тера Трейд“ ЕООД.
- СИБАНК ЕАД в размер до 481 хил. лв. и договорена лихва 1-месечен СОФИБОР +3,50 пункта надбавка годишно. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 332 хил. лв. (31.12.2014 г.: 402 хил. лв.). Като обезпечение по договора за кредит се използва, учреден особен залог на субсидии по Схема за Единно Плащане на Площ, дължими на „Агро Тера Север“ АД за стопанската 2014/2015 г. Крайният срок за погасяване е 30.06.2016 г.
- СИБАНК ЕАД в размер до 2 296 хил. лв. (1 174 хил. евро) и договорена лихва в размер на 6-месечен EURIBOR + 3,50 пункта надбавка годишно. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 2 296 хил. лв. (31.12.2014 г.: 2 296 хил. лв.). Крайният срок за погасяване е 20.03.2016 г. Като обезпечение по договора за кредит са учредени особени залози върху ДМА и върху стоки и материали, собственост на „Агро Тера Север“ АД. Солидарни длъжници по договора са „Адванс Екуити Холдинг“ АД, „Ремусс“ ООД и „Агро Тера Трейд“ ЕООД.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Дружеството ползва и банкови кредит с месечни погашения по главницата в BGN и EUR, кредитори и условията по които са както следва:

- СИБАНК ЕАД в размер до 1 643 хил. лв. (840 хил. евро) и договорена лихва в размер на 6-месечен EURIBOR + 3,50 пункта надбавка годишно. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 611 хил. лв. (31.12.2014 г.: 821 хил. лв.). Крайният срок за погасяване е 20.12.2016 г. Като обезпечение по договора за кредит са учредени особени залози върху ДМА и върху стоки и материали, собственост на „Агро Тера Север“ АД. Солидарни длъжници по договора са „Аванс Екуити Холдинг“ АД, „Ремусс“ ООД и „Агро Тера Трейд“ ЕООД.
- Уникредит Булбанк АД в размер на 1 390 хил. лева. Договора за кредит е сключен на 12.06.2015 г., договорената лихва е в размер на 3-месечен СОФИБОР + 3.75%, а крайният срок за издължаване е 29.02.2020 г. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 1 195 хил. лв. Като обезпечение по договора за кредит са учредени особени залози върху ДМА, собственост на „Агро Тера Север“ АД, „Ремусс“ ООД и „Енерджи Ефект“ ЕАД. Солидарни длъжници по кредита са „Аванс Екуити Холдинг“ АД, „Енерджи Ефект“ ЕАД, „Агро Тера Трейд“ ЕООД и „Аванс Енерджи 1“ ЕООД.
- Дойче Лизинг България ЕАД в размер 50 хил. лв. (26 хил. евро) и договорена лихва в размер на 3-месечен EURIBOR + 295 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 2,95%. Целта на заема е закупуване на активи, предвидени в проект, с който да се кандидатства в ДФЗ – РА за безвъзмездна финансова помощ. Салдото по кредита към 31.12.2015 г. е 44 хил. лв. Крайният срок за погасяване е 10.01.2020 г. Като обезпечение по договора за кредит са учредени особени залози върху активите, които са закупени със заема.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	655	327
Финансови пасиви	655	327
Финансиране	438	-
Получени аванси	-	77
Задължения към персонала	24	29
Задължения за данъци и осигуровки	12	13
Провизии за персонала	21	13
Други задължения	18	21
Нефинансови пасиви	513	153
Общо търговски и други задължения	1 168	480

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Задълженията към доставчици, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
АСМ ЕООД	202	-
СУММИТ АГРО РУМЪНИЯ СРЛ кл. Б-Я	-	116
АРЕНДОДАТЕЛИ - ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	294	80
АРЕНДОДАТЕЛИ - ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	37	-
ЗС РАЗВИТИЕ ЕООД	48	48
БУЛХИМТРЕЙД ООД	38	36
ДРУГИ	36	47
	655	327

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

16. ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Продажба на стоки	352	2 397
в това число от продажба на:		
- зърнени култури	341	2 275
- материали	2	122
- рента в натура	9	-
Продажба на продукция	1 867	2 245
Приходи от правителствени субсидии	660	508
Транспортни услуги	88	68
Наеми и аренды	35	41
Услуги със селскостопанска техника	-	1
Други услуги	20	22
Общо приходи от дейността	3 022	5 282

17. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Себестойност на продадена продукция	(2 101)	(2 311)
Отчетна стойност на продадени стоки	(329)	(2 237)
в това число:		
- зърнени култури	(329)	(2 115)
- материали	-	(122)
Аренди на преарендовани земи	(9)	(20)
Общо себестойност на продажбите	(2 439)	(4 568)

18. РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Разходи свързани със собствен транспорт	(196)	(159)
Транспорт, съхранение и анализ на продукцията	(16)	(110)
Възнаграждения и осигуровки	(31)	(109)
Амортизации на нетекущи активи	(83)	(79)
Поддръжка на нетекущи активи и ГСМ	(37)	(41)
Разходи по фири от съхранение и транспорт	(109)	(17)
Застраховки	(16)	(11)
Такси свързани с дейността	(4)	(7)
Консултантски услуги	(3)	(5)
Комунални и социални разходи	(3)	(5)
Комуникации	(3)	(3)
Командировки	-	(2)
Обучение и семинари	(2)	(1)
Други разходи	(4)	(4)
Общо разходи за основната дейност:	(507)	(553)

19. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(157)	(120)
Одит и счетоводни услуги	(14)	(24)
Наеми	(26)	(24)
Застраховки	(4)	(9)
Разходи за данъци	(1)	(7)
Юридически и консултантски услуги	(24)	(5)
Командировки	(7)	(5)
Амортизации на нетекущи активи	(6)	(3)
Поддръжка на ДМА	(9)	-
Такси свързани с дейността	(3)	(2)
Комуникации	(3)	(2)
Други разходи	(7)	(4)
Общо административни разходи:	(261)	(205)

Този индивидуален финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД и регистриран одитор и управител Марий Апостолов. Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на финансовия отчет. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 38 ал. 5 на Закона за счетоводството.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

20. ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	104	7
Себестойност на продадени нетекущи активи	(120)	(14)
Загуба от продажба на нетекущи активи	(16)	(7)

21. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Приходи от лихви към свързани предприятия	99	215
Приходи от обезщетения и неустойки	-	35
Общо финансови приходи	99	250

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Лихви по заем към свързани предприятия	(96)	(319)
Лихви по банкови заеми	(182)	(260)
Лихви по лизингови договори	-	(18)
Неустойки по договор	-	(14)
Банкови и други финансови разходи	(24)	(21)
Курсови разлики	(1)	(3)
Общо финансови разходи	(303)	(635)

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



22. (РАЗХОДИ) ЗА/ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
(Загуба)/Печалба преди данъчно облагане	616	(455)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(62)	46
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	110	48
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(48)	(85)
Текущ приход от данъци върху дохода	-	9
Непризнат отсрочен данъчен актив (данъчна загуба)	-	9
Отсрочени данъчни приходи/(разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(91)	75
(Разходи) за/приходи от данъци върху дохода	(91)	75

Бележка 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

За данъчните загуби възникнали през следните години не са признавани отсрочени данъчни активи във финансовия отчет:

Година на възникване	Сума на данъчната загуба ‘000 лв.	Сума на непризнат актив по отсрочени данъци ‘000 лв.	Наличност до 31 декември
2014	63	6	2019
	<u>63</u>	<u>6</u>	

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерното предприятие, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

23.1. СДЕЛКИ СЪС СОБСТВЕНИЦИТЕ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
	‘000 лв.	‘000 лв.
Получени заеми		
- получен заем от Адванс Екуити Холдинг АД	1 000	-
Разходи за лихви		
- разходи за лихви по получен заем от Адванс Екуити Холдинг АД	(96)	(319)

23.2. СДЕЛКИ С ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Годината, приключваща на 31.12.2015	Годината, приключваща на 31.12.2014
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки, продукция, услуги, ДМА		
- продажба на продукция на Ремусс ООД	140	-
- продажба на стоки на Ремусс ООД	87	122
- продажба на услуги на Ремусс ООД	33	46
- продажба на ДМА на Ремусс ООД	-	2
Приходи от лихви		
- предоставен заем на Ремусс ООД	60	215
Покупки на стоки		
- покупки на стоки от Ремусс ООД	(133)	(6)

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



23.3. СДЕЛКИ С ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2015 ‘000 лв.	Годината, приключваща на 31.12.2014 ‘000 лв.
Получени заеми		
- получен заем от Агро Тера Трейд ЕООД	579	-
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на продукция на Агро Тера Трейд ЕООД	1 210	554
- продажба на стоки на Агро Тера Трейд ЕООД	20	10
- продажба на услуги на Агро Тера Трейд ЕООД	36	29
Покупки на стоки и услуги		
- получена услуга от Адванс Терафонд АДСИЦ	(480)	(313)
- покупки на стоки от Агро Тера Трейд ЕООД	(196)	(937)
- покупка на услуги от Карол Финанс ЕООД	(23)	(22)
- покупка на услуги от Карол АД	-	(4)

23.4. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Дружеството е отчетло разходи за трудови възнаграждения на ключовия ръководен персонал в размер на 94 хил. лв. за 2015 г. (2014 г.: 53 хил. лв.).

24. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА В КРАЯ НА ГОДИНАТА

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
Ремусс ООД	246	3 886
- предприятия под общ контрол		
Енерджи Ефект ЕАД	935	-
Агро Тера Трейд ЕООД	12	12
Общо нетекущи вземания от свързани лица	1 193	3 898
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
Ремусс ООД	272	41
- предприятия под общ контрол		
Енерджи Ефект ЕАД	484	-
Адванс Енерджи 1 ЕООД	216	-
Агро Тера Трейд ЕООД	175	501
Карол Финанс ЕООД	1	-
Общо текущи вземания от свързани лица	1 148	542
Общо вземания от свързани лица	2 341	4 440

**„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.**

През 2015 г. Дружеството е отпуснало целеви кредит на Енерджи Ефект ЕАД. Договорената лихва е 3-месечен СОФИБОР + 3,75% и срок на заема 29.02.2020 г., като погасяването се извършва по погасителен план. Вземането по заема към 31 декември 2015 г. е в размер на 1 195 хил. лв, като текущата част от вземането е в размер на 260 хил. лв.

Дружеството е заемополучател по два договора за заем от мажоритарния собственик на капитала – „Аванс Екуити Холдинг” АД, използвани за първоначално финансиране на „Агро Тера Север” АД, както и за финансиране на дъщерното му дружество „Ремусс” ООД чрез отпуснат заем. Условиата по тези два договора с „Аванс Екуити Холдинг” АД са:

(i) Кредитна линия:

- максимален размер на заема – до 15 млн. лв.;
- лихвен процент – 4,2 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема до 06.02.2020 г.

Салдото по кредитната линия към 31.12.2015 г е в размер на 1 171 хил. лв

(ii) Инвестиционен заем за придобиване на дялово участие в друго предприятие:

- максимален размер на заема – до 650 хил. лв.;
- лихвен процент – 3 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема до 06.02.2020 г.

През 2015 г. инвестиционният заем е погасен изцяло.

През 2015 г. Дружеството е получило заем от Агро Тера Трейд ЕООД. Договорената лихва е в размер на 4,2% и срокът на заема е до 31.12.2016 г. Максималният размер на заема е 1 000 хил. лв. Задължението към 31 декември 2015 г. е в размер на 579 хил. лв.

25. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Съгласно тристранно споразумение между Агро Тера Север АД, Аванс Екуити Холдинг АД и Ремусс ООД, Агро Тера Север АД /цедент/ е прехвърлило вземането си в размер на 3,417 хил. лв. по договор за заем от 1 декември 2006 г. на Аванс Екуити Холдинг АД.
- Продадена е инвестицията в дъщерното предприятие Ремусс ООД в размер на 652 хил. лв. за 2 100 хил. лв. на Аванс Екуити Холдинг АД, като вземането по тази сделка е погасено безналично – прихващане със задължението на Агро Тера Север АД по кредитна линия в размер на 1 547 хил. лв. и се погасява целевия заем в размер на 553 хил. лв.

26. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Дружеството.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерното предприятие.

27. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Бележка	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	11	1 419	1 259
Вземания от свързани лица	24	2 341	4 440
Пари и парични еквиваленти	12	142	218
		3 902	5 917
Финансови пасиви	Бележка	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	14	5 163	4 204
Задължения по финансов лизинг	8.1	4	41
Търговски и други задължения	15	655	327
Задължения към свързани лица	24	2 923	7 671
		8 745	12 243

Вижте бележка 3.9 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в бележка 28.

28. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте бележка 27. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

28.1. АНАЛИЗ НА ПАЗАРНИЯ РИСК

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и

риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28.1.1. ВАЛУТЕН РИСК

Поради осъществяване на дейността си предимно в български лева и евро, Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Малък процент от приходите се генерират във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на печалбата или загубата.

28.1.2. ЛИХВЕН РИСК

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент, който се основава на неяснотата в динамиката на плаващия компонент от лихвения процент (6-месечен EURIBOR, 3-месечен EURIBOR и 1-месечен SOFIBOR). Доколкото тенденциите на финансовите пазари към момента са в посока запазване на ниски лихвени равнища в средносрочен аспект, то лихвеният риск по банковите заеми на Дружеството може да се третира като малък. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

28.1.3. ЦЕНОВИ РИСК

Дружеството е повлияно от волатилността на определени стоки и по-специално цените на зърнените култури. Поради значително повишената волатилност на цената на земеделската продукция, Съветът на директорите на Дружеството е разработил и е приложил стратегия за управление на риска относно стоковия ценови риск и неговото смекчаване.

28.1.4. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	1 419	1 259
Вземания от свързани лица	2 341	4 440
Пари и парични еквиваленти	142	218
Балансова стойност	3 902	5 917

„АГРО ТЕРА СЕВЕР“ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от търговските и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Дружеството има търговски и други вземания с балансова стойност 306 хил. лв., които са просрочени над една година и не са обезценени. Възрастовата структура на вземанията е следната:

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
До 3 месеца	23	588
Между 3 и 6 месеца	168	460
Между 6 месеца и 1 година	2 269	-
Над 1 година	306	955
Общо	2 766	2 003

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

28.1.5. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите 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.

Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.



Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2015 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца ‘000 лв.	Между 6 и 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми	604	3 601	958
Задължения по финансов лизинг	4	-	-
Търговски и други задължения	55	600	-
Задължения към свързани лица	-	1 752	1 171
Общо	663	5 953	2 129

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца ‘000 лв.	Между 6 и 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми	1 087	821	2 296
Задължения по финансов лизинг	38	4	-
Търговски и други задължения	42	285	-
Задължения към свързани лица	-	1 759	5 912
Общо	1 167	2 869	8 208

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

29. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригиран капитал към нетния дълг.

„АГРО ТЕРА СЕВЕР” АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	Към 31 декември 2015 ‘000 лв.	Към 31 декември 2014 ‘000 лв.
Собствен капитал	3 381	2 986
+Субординиран дълг	1 171	5 912
Коригиран капитал	4 552	8 898
Общо задължения	9 258	12 396
- Пари и парични еквиваленти	(142)	(218)
Нетен дълг	9 116	12 178
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	2.00	1.37

Увеличението на съотношението през 2015 г. се дължи главно на намаление на задълженията.

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

На 28 април 2016 г. е подписан анекс към договор със СИБАНК ЕАД за банков заем-овърдрафт в размер до 685 хил. лв. (350 хил. евро), с който е дължен крайния срок за погасяване до 19.03.2017 г.

На 28 април 2016 г. е подписан анекс към договор със СИБАНК ЕАД за банков заем-овърдрафт в размер до 2 296 хил. лв. (1 174 хил. евро), с който е удължен крайният срок за погасяване до 20.03.2019 г. и е договорено погасяването назаема да става посредством 34 равни погасителни вноски.

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.