

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

17. Задължения по банкови заеми

Получените заеми в евро са договорени при лихвен процент, определен на база банков лихвен процент плюс надбавка, който варира около 10%. В полза на банката кредитор за обезпечение на посочените заеми е учреден залог на предприятието.

През 2011 г. Дружеството е предоговорило инвестиционен кредит за закупуване на земеделски земи, като размерът на сумата за усвояване е увеличена със 130 хил. евро и е получено поръчителство от Зърнени храни България – Фарин АД.

Вид валута	Догово- рена сума на заема	Падеж	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.		
			Дълго- срочна част	Кратко- срочна част	Общо	Дълго- срочна част	Кратко- срочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Овърдрафт								
евро	409	24.07.2014 г.	800		800	800		800
Инвестиционен кредит								
евро	208	25.03.2014 г.	259	118	377	389	19	408
лева	384	05.06.2013	10	45	55	55	46	101
			<u>1 069</u>	<u>163</u>	<u>1 232</u>	<u>1 244</u>	<u>65</u>	<u>1 309</u>

18. Други дългосрочни задължения

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Финансов лизинг	109	178
Дългосрочни задължения към свързани лица по заем (прил. 25)	385	351
	<u>494</u>	<u>529</u>

19. Задължения по финансов лизинг

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
До една година	117	93
Над една година	109	178
Общо	<u>226</u>	<u>271</u>

Минимални лизингови плащания

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
До една година	128	113
Над една година	113	192
	<u>241</u>	<u>305</u>
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(15)	(34)
Общо	<u>226</u>	<u>271</u>

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

20. Провизии за пенсионни обезщетения

Настоящата стойност на задълженията към персонала, които ще възникнат при прекратяване на трудовите правоотношения в следствие на пенсиониране е определена въз основа на приблизителната оценка на ръководството.

През 2011 г. ръководството е извършило за първи път приблизителната оценка на задълженията за пенсионни обезщетения при описаните по-долу предположения. Допусканията са базирани на информация за служителите по възраст и пол, текущото на персонала и вероятността да се пенсионира в Дружеството. При развитието на паричните потоци във времето и определяне на настоящата стойност на задължението е приложен дисконт 10% и вероятност служителите да се пенсионира в Дружеството 50%.

21. Финансиране

Сумите, посочени като финансиране са получените, но все още непризнати като приходи средства от Мярка 121 на ДФ Земеделие за модернизиране на земеделските стопанства.

22. Активи / пасиви по отсрочени данъци

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2011 г. BGN '000	31.12.2011 г. BGN '000	31.12.2010 г. BGN '000	31.12.2010 г. BGN '000
Пасиви по отсрочени данъци				
Имоти, машини и оборудване	(786)	(79)	(662)	(66)
Оценка на биологични активи	(281)	(28)	(306)	(31)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(1 067)	(107)	(968)	(97)
Активи по отсрочени данъци				
Неизплатени доходи на физ. лица	147	16	155	16
Доходи на персонала – начисления за отпуски и пенсии	15	1	16	1
Общо активи по отсрочени данъци	163	17	171	17
Нетни пасиви/(активи) по отсрочени данъци	(905)	(90)	(797)	(80)

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Активи / пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Изменение в салдото на отсрочените данъци

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	01.01.2011 г.	Признати в печалба и загуба за периода	31.12.2011 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(66)	(13)	(79)
Неизплатени доходи на физ. лица	16		16
Оценка на биологични активи	(31)	3	(28)
Доходи на персонала - начисления за отпуски и пенсии	1		1
Общо	(80)	(10)	(90)

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	01.01.2010 г.	Признати в печалба и загуба за периода	31.12.2010 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(53)	(13)	(66)
Неизплатени доходи на физ. лица	17	(1)	16
Оценка на биологични активи	20	(51)	(31)
Доходи на персонала - начисления за отпуски и пенсии	1		1
Лихви слаба капитализация	13	(13)	0
Общо	(3)	(78)	(80)

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

23. Търговски и други задължения

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	19	56
Задължения към арендодатели	46	93
Задължения към свързани лица (прил. 25)	37	400
Задължения към персонала	21	20
Задължения по социално осигуряване	6	5
Задължения за данъци	92	1
Задължения по финансов лизинг (прил. 19)	117	93
Общо	338	668

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за дейността. Дружеството няма предоставени обезпечения по задължения към доставчици.

24. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. За текущо идентифициране и измерване на тези рискове ръководството на Дружеството е въвело различни контролни механизми, чрез които се определят адекватни цени на стоките и услугите и на привлечения заеман капитал. Тези механизми целят да минимизират потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати на Дружеството чрез адекватна оценка на пазарните обстоятелства.

Валутен риск

Политиката на Дружеството за управление на валутния риск включва договарянето на приходите и основните разходи за дейността в лева или евро, в редки случаи в щатски долари.

Активи и пасиви, деноминирани в български лева и чуждестранна валута:

31.12.2011 г.	в USD BGN`000	в EUR BGN`000	в BGN BGN`000	Общо BGN`000
Заеми и вземания			348	348
Парични средства и еквиваленти			532	532
Общо финансови активи	0	0	880	880
Банкови заеми		1 232		1 232
Други заеми и задължения			977	977
Общо финансови пасиви	0	1 232	977	2 209
31.12.2010 г.	в USD BGN`000	в EUR BGN`000	в BGN BGN`000	Общо BGN`000
Заеми и вземания			500	500
Парични средства и еквиваленти			324	324
Общо финансови активи	0	0	824	824
Банкови заеми		1 309		1 309
Други заеми и задължения			1 358	1 358
Общо финансови пасиви	0	1 309	1 358	2 667

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Управление на финансови рискове (продължение)

Ценови риск

Дружеството управлява риска от промяна на цените на продукцията, стоките и другите притежавани активи, като следи промените в пазарните равнища и минимизира разходите.

Лихвен риск

Този риск се отнася до евентуално неблагоприятно влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата и капитализацията на Дружеството. С цел минимизиране на лихвения риск ръководството на Дружеството оптимизира източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства и договаря кредитите с постоянен и променлив компонент на лихвените проценти.

Лихвен анализ

31.12.2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Заеми и вземания	348			348
Парични средства	532			532
Общо финансови активи	880	0	0	880
Банкови заеми		1 232		1 232
Други заеми и задължения	366	226	385	977
Общо финансови пасиви	366	1 458	385	2 209

31.12.2010 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Заеми и вземания	500			500
Парични средства	324			324
Общо финансови активи	824	0	0	824
Банкови заеми		1 309		1 309
Други заеми и задължения	736	271	351	1 358
Общо финансови пасиви	736	1 580	351	2 667

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Управление на финансови рискове (продължение)

Кредитен риск

Това е рискът, при който страна по договор за финансиране под форма на лизинг или кредитиране може да изпадне в невъзможност да погаси изцяло своите задължения на датата на дължимо плащане. Политиката на Дружеството е да се извършва продажба на продукция, стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна история, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените условия.

Дружеството структурира равнищата на кредитен риск, които поема, като прави индивидуална преценка за нивото на приемлив риск по отношение на всеки търговски партньор, лизингополучател или заемополучател.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от ръководството, съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Дружеството.

Паричните средства на Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в българска банка.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори или доставчици. Основните източници на ликвидни средства на Дружеството са вътрешни - основната му стопанска дейност и външни – банките и постоянни партньори.

Ръководството управлява ликвидния риск по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения, като текущо наблюдава падежите на активите и пасивите и контролира паричните потоци.

Матуритетният анализ е изготвен на база недисконтирани парични потоци и най-ранната дата, на която вземането/задължението е изискуемо, като сумите включват главници и лихви.

31.12.2011г.		1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Заеми и вземания		69	278		1		348
Парични средства и еквиваленти		532					532
Общо финансови активи		601	278	0	1	0	880
Банкови заеми		38	1	124	187	882	1 232
Други заеми и задължения		247	17	90	514	109	977
Общо финансови пасиви		285	18	214	701	991	2 209

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Управление на финансови рискове (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31.12.2010 г.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Заеми и вземания	141	356		3		500
Парични средства и еквиваленти	324					324
Общо финансови активи	465	356	0	3	0	824
Банкови заеми	27	2	36	333	911	1 309
Други заеми и задължения	594	11	79	124	550	1 358
Общо финансови пасиви	621	13	115	457	1 461	2 667

Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността му да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигури възвръщаемост за акционерите и другите заинтересовани лица, като поддържа оптимална капиталова структура. Ръководството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношение на задлъжнялост.

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Общо дългов капитал, в т.ч.:	1 843	1 931
Заеми от банки	1 232	1 309
Заеми от свързани лица	385	351
Заеми и задължения по финансов лизинг	226	271
Намален с:		
Парични средства и еквиваленти	(532)	(324)
Нетен дългов капитал	1 311	1 607
Общо собствен капитал	2 040	1 128
Общо капитал	3 351	2 735
Съотношение на задлъжнялост	0,39	0,59

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливата стойност за финансови активи и пасиви, която представлява сумата, за която един актив или пасив може да се размени или изплати при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани купувач и продавач. Справедливата стойност се определя чрез предположения на ръководството, основаващи се на анализ и оценка на пазарните условия към датата на баланса.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**Управление на финансови рискове (продължение)***Справедливи стойности (продължение)*

Ръководството очаква да реализира кредити, търговски и други вземания и търговски и други задължения чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето, поради което те са представени по амортизирана стойност, като е използван пазарен лихвен процент. За финансов лизинг пазарният лихвен процент е определен на базата на договора или други сходни лизингови договори

За краткосрочните кредити, търговски вземания и задължения ръководството е приело, че тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Представените във финансовия отчет оценки на финансовите активи и пасиви са определени въз основа на възможно най-надеждните, адекватни и достоверни в условията на световната финансово-икономическа криза преценки на ръководството.

25. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет судружниците, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

Свързани лица

"Норекс Енерджи Мениджмънт"ООД
 "Норекс Енерджи"ООД
 "Сим Агро 1" ЕООД
 "Фарин Брокер"ЕООД
 "Агро 21 2006" ООД
 "Орляк 07" ООД
 "Фарин Агро" ООД
 "Норекс Енерджи Проджект 2" ООД
 "Норекс НП" ООД
 "Норекс Енерджи Проджект" ООД
 ZHBG - FARIN SRL
 "Стени 56" ЕООД
 Веселин Иванов Бакърджиев
 Ерджан Керим Шабан
 Зърнени храни България-Фарин АД

Вид свързаност

Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица
 Собственици на дружеството и свързани с тях лица

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Свързани лица (продължение)

Сделки със свързани лица

Покупка на активи и услуги

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Стени 56 ЕООД	18	36
Зърнени храни България – Фарин АД	398	605
Дървопреработване Каварна ЕООД		1
Норекс Енерджи Мениджмънт ООД	18	6
Норекс Енерджи Проджект ООД	4	
Зърнобаза Плачи дол ЕООД	5	79
Агро Лизинг ЕООД	6	18
Специализирани превози 04 ЕООД	10	37
Експрес сервиз 05 ЕООД	1	31
	460	813

Продажба на активи и услуги

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Стени 56 ЕООД	9	43
Зърнени храни България – Фарин АД	2 273	1 217
Специализирани превози 04 ЕООД	4	
Агро 21-2006 ООД	3	
	2 289	1 260

Финансови разходи

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Зърнени храни България – Фарин АД		18
Сим Агро 1 ЕООД	3	
Бойка Янкова Петкова	9	9
Веселин Иванов Бакърджиев	17	17
Кристиян Димов Петков	9	10
Стени 56 ЕООД		1
	38	55

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Свързани лица (продължение)

Получени/(възстановени) заеми	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Сим Агро 1 ЕООД	240	240
	240	240

Разчети със свързани лица

Вземания	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Зърнени храни България – Фарин АД		59
Павлета Маринова Георгиева	1	3
Кристиян Димов Петков	1	
	2	62

Задължения	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Зърнени храни България – Фарин АД	36	53
Агро Лизинг ЕООД		7
Специализирани превози 04 ЕООД		8
Веселин Иванов Бакърджиев	195	177
Бойка Янкова Петкова	95	87
Кристиян Димов Петков	95	87
Стени 56 ЕООД	1	4
Сим Агро 1 ЕООД		240
Зърнобаза Плачи дол ЕООД		57
Експрес сервиз 05 ЕООД		25
Норекс Енерджи мениджмънт ООД		6
	422	751

Възнаграждения и други краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Възнаграждения по договори за управление и контрол	17	7
	17	7

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

26. Събития след датата, към която е съставен финансовия отчет

Няма настъпили коригиращи събития между датата, към която е съставен финансовия отчет и датата на неговото одобряване от ръководството.

На 23.03.2012 г. Зърнени храни България ООД изкупува дяловете на Веселин Бакърджиев, без това да води до промяна в стойността на капитала.