

### 3.6. Собствен капитал

|                               | 31.12.2011<br>BGN '000 | 31.12.2010<br>BGN '000 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Основен (акционерен) капитал  | 322                    | 322                    |
| Други резерви                 | 101                    | -                      |
| Натрупани загуби              | -                      | (24)                   |
| Неразпределена печалба        | -                      | 40                     |
| Финансов резултат за годината | (358)                  | 85                     |
| <b>Общо</b>                   | <b>65</b>              | <b>423</b>             |

Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал на Хлебна промишленост АД е 322 хил.лв., разпределен в 322,300 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

### 3.7. Задължения към финансови предприятия

|                                                           | 31.12.2011<br>BGN '000 | 31.12.2010<br>BGN '000 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Задължения по договори за заем                            | 3,266                  | 105                    |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i>                | 1,470                  | -                      |
| <i>разсрочени такси за управление и администриране на</i> |                        |                        |
| <i>заеми</i>                                              | (7)                    | -                      |
| <i>дългосрочна част (над 1г.)</i>                         | 1,803                  | 105                    |
| Задължения по финансов лизинг                             | 145                    | 136                    |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i>                | 76                     | 70                     |
| <i>дългосрочна част (над 1г.)</i>                         | 69                     | 66                     |
| <b>Общо</b>                                               | <b>3,411</b>           | <b>241</b>             |

#### 3.7.1. Задължения по договори за заем

Към 31.12.2011 г. дружеството ползва заеми от банки и финансова компания, отпуснати при следните условия:

|                        |                                   |
|------------------------|-----------------------------------|
| Цел на кредита:        | Инвестиционен                     |
| Договорен размер:      | 420 хил. евро                     |
| Падеж:                 | 01.02.2016                        |
| Лихвен процент:        | 7.063% от тримесечен EURIBOR + 6% |
| Салдо към 31.12.2011г. | 381 хил. евро (746 хил.лв.)       |

“ХЛЕБНА ПРОМИШЛЕННОСТ” АД  
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

---

|                        |                                                                            |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Обезпечение:           | Ипотека на собствен поземлен имот с<br>ид.№ 77181.13.40                    |
| Цел на кредита:        | За оборотни средства                                                       |
| Договорен размер:      | 1,000 хил.лв.                                                              |
| Падеж:                 | 25.12.2012                                                                 |
| Лихвен процент:        | 7.445 % от месечен СОФИБОР + 5.3 %                                         |
| Салдо към 31.12.2011г. | 1,000 хил.лв.                                                              |
| Обезпечение:           | Залог на цялото предприятие                                                |
| Цел на кредита:        | Овърдрафт                                                                  |
| Договорен размер:      | 500 хил.лв.                                                                |
| Падеж:                 | 19.07.2012                                                                 |
| Лихвен процент:        | 7.445 % от месечен СОФИБОР + 5.3 %                                         |
| Салдо към 31.12.2011г. | 465 хил.лв.                                                                |
| Обезпечение:           | Залог на търговско предприятие                                             |
| Цел на кредита:        | Рамково споразумение за финансиране<br>– Оборотни и инвестиционни средства |
| Договорен размер:      | 500 хил. евро (978 хил.лв.)                                                |
| Падеж:                 | 25.12.2012                                                                 |
| Лихвен процент:        | шестмесечен EURIBOR + 5 %                                                  |
| Салдо към 31.12.2011г. | 110 хил.евро (216 хил.лв.)                                                 |
| Обезпечение:           | Първа по ред ипотека на поземлен имот<br>и сграда на друго свързано лице   |
| Цел на кредита:        | За оборотни средства                                                       |
| Договорен размер:      | 775 хил.                                                                   |
| Падеж:                 | 31.01.2015                                                                 |
| Лихвен процент:        | 8%; 18%                                                                    |
| Салдо към 31.12.2011г. | 846 хил.лв.                                                                |
| в т.ч. главница        | 775 хил.лв.                                                                |
| лихва                  | 71 хил.лв.                                                                 |
| Обезпечение:           | Запис на заповед                                                           |

### 3.7.2. Задължения по финансов лизинг

Включените в баланса към 31 декември 2011 г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили и производствено оборудване.

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

|                                          | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |
| Над една година                          | 73                | 70                |
| До една година                           | 85                | 79                |
| <b>Общо лизингови плащания</b>           | <b>158</b>        | <b>149</b>        |
| Амортизируеми разходи по финансов лизинг | (13)              | (13)              |
| <b>Общо</b>                              | <b>145</b>        | <b>136</b>        |

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2011 г. плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на автомобили и производствено оборудване, нетно от дължимата лихва. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в краткосрочни задължения в баланса като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг, нетно от дължимата лихва.

### 3.8. Други задължения

Другите задължения включват:

|                                            | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                            | <b>BGN '000</b>   | <b>BGN '000</b>   |
| Задължения по получени заеми               | 1,584             | 1,627             |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i> | 1,284             | 249               |
| <i>дългосрочна част (над 1г.)</i>          | 300               | 1,378             |
| Задължения към персонала                   | 37                | 24                |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i> | 37                | 24                |
| Задължения по социалното осигуряване       | 15                | 10                |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i> | 15                | 10                |
| Данъчни задължения                         | 9                 | 19                |
| <i>в т.ч. краткосрочна част (до 1год.)</i> | 9                 | 19                |
| <b>Общо</b>                                | <b>1,645</b>      | <b>1680</b>       |

Получените заеми са с лихви от 3, 6 и 12% и падеж 31.01.2012г. и 31.12.2016г.

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за м.декември 2011г.

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2011 г. съдържат осигуровки върху сумите за заплати за м.12. 2011 година.

#### **4. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**

##### **4.1. Нетните приходи** включват:

|                                       | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                       | <b>BGN '000</b> | <b>BGN '000</b> |
| Приходи от продажби на продукция      | 3,567           | 2,133           |
| Приходи от продажба на ДМА            | 614             | -               |
| Увеличение на запасите от продукция   | 181             | -               |
| Приходи от продажба на материали      | 123             | -               |
| Приходи от продажба на стоки          | 59              | 3               |
| Приходи от финансиране                | 6               | 6               |
| Приходи от продажби на услуги (наеми) | 1               | 1               |
| Други приходи                         | 4               | 3               |
| <b>Общо</b>                           | <b>4,555</b>    | <b>2,146</b>    |

##### **Приходите от продажби на продукция** по асортимент включват:

|                                           | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                           | <b>BGN '000</b> | <b>BGN '000</b> |
| Приходи от продажби на хляб               | 2,060           | 1,568           |
| Приходи от продажба на брашно             | 833             | -               |
| Приходи от продажби на закуски            | 278             | 338             |
| Приходи от продажби на сладкарски изделия | 236             | 227             |
| Приход от продажба на фуражни продукти    | 160             | -               |
| <b>Общо</b>                               | <b>3,567</b>    | <b>2,133</b>    |



**4.2. Разходите за суровини, материали и външни услуги** включват:

**4.2.1. Разходите за суровини и материали** включват:

|                              | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
|                              | <b>BGN '000</b> | <b>BGN '000</b> |
| Основни суровини и материали | 2,402           | 935             |
| Горива и енергия             | 457             | 334             |
| Ремонтни материали           | 53              | 4               |
| Резервни части               | 44              | 26              |
| Спомагателни материали       | 18              | 20              |
| Канцеларски материали        | 8               | 6               |
| Други материали              | 17              | 5               |
| <b>Общо</b>                  | <b>2,999</b>    | <b>1,330</b>    |

**4.2.2 Разходите за външни услуги** включват:

|                                              | <b>2011</b>     | <b>2010</b>     |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                              | <b>BGN '000</b> | <b>BGN '000</b> |
| Данъци и такси                               | 44              | 22              |
| Застраховки                                  | 24              | 15              |
| Наеми                                        | 22              | -               |
| Реклама                                      | 18              | 10              |
| Разходи за комуникация                       | 14              | 13              |
| Консултантски услуги                         | 12              | 9               |
| Такса кредити                                | 10              | 3               |
| Ремонтни услуги                              | 9               | 4               |
| Бонуси на клиенти по договори за дистрибуция | 8               | 8               |
| Такса зърнохранилище                         | 8               | -               |
| Такса въвод                                  | 7               | -               |
| Банкови такси                                | 6               | 3               |
| Транспортни услуги                           | 5               | 2               |
| Винетки                                      | 3               | 1               |
| Продуктова такса                             | 1               | -               |
| Други услуги                                 | 35              | 12              |
| <b>Общо</b>                                  | <b>226</b>      | <b>102</b>      |

**4.3. Разходите за персонала** включват:

|                                                | 2011<br>BGN '000 | 2010<br>BGN '000 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за текущи възнаграждения               | 450              | 366              |
| Разходи за ръководния персонал                 | 14               | 11               |
| Разходи на персонала по трудови възнаграждения | 436              | 355              |
| Вноски по социалното осигуряване               | 85               | 66               |
| Разходи за ръководния персонал                 | 3                | 2                |
| Разходи на персонала по трудови възнаграждения | 82               | 64               |
| <b>Общо</b>                                    | <b>535</b>       | <b>432</b>       |

**4.4. Другите разходи** включват:

|                                                      | 2011<br>BGN '000 | 2010<br>BGN '000 |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Балансова стойност на продадени ДМА                  | 607              | 2                |
| Балансова стойност на продадени суровини и материали | 120              | -                |
| Други                                                | -                | 2                |
| <b>Общо</b>                                          | <b>727</b>       | <b>4</b>         |

**4.5. Финансовите разходи** включват:

|                                                   | 2011<br>BGN '000 | 2010<br>BGN '000 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за лихви по заеми                         | 273              | 74               |
| Разходи за лихви по лизингови договори            | 11               | 12               |
| Отричателна разлика от промяна на валутни курсове | 1                | -                |
| <b>Общо</b>                                       | <b>285</b>       | <b>86</b>        |

**5. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Свързани лица на дружеството са:

| Свързани лица                            | Вид на свързаност |
|------------------------------------------|-------------------|
| Иван Величков Минев                      | акционер (30%)    |
| “Тиваинвест” ООД                         | акционер (28%)    |
| Тенчо Христов Лилянов                    | акционер (16%)    |
| “Форуком” АД                             | акционер (16%)    |
| “Каролина Делта Инвестмън България” ЕООД | акционер (10%)    |

**6. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

Ръководството на дружеството е направило задълбочен анализ на формирания отрицателен финансов резултат, който е резултат предимно от разходи свързани със съществена по размер инвестиция (Справка за нетекущите (дълготрайните) активи ) и планира през следващите години да увеличи приходите и печалбата си от експлоатацията на инвестицията си.