

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Учредяване и регистрация

„ХЛЕБОЗАВОД“ АД е акционерно, регистрирано в Хасковски окръжен съд по фирмено дело №101 /1992 г.

1.2. Собственост и управление

„Хлебозавод“ АД е частно дружество.

Физически лица /или юридически лица	Бр.акции	%
ТОТЮ ООД	42374	84.75
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	7626	15.25
	50000	100

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

1.3. Структура на дружеството

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

1.4. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е Производство на хляб, хлебни, сладкарски, макаронени изделия и търговска дейност.

1.5. Основни показатели на стопанската среда за страната

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

Показател	2009	2010	2011
БВП в млн. Лева	68,322	70,511	75,265
Реален растеж на БВП	-5.50%	0.40%	1.70%
Инфлация в края на годината	0.60%	4.50%	2.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.40	1.4779	1.4065
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.36	1.4728	1.5116
Безработица (в края на годината)	9.10%	9.24%	10.40%
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%

Източник: БНБ

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

Финансова криза 2008 – 2011 година

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

Към 31.12.2011 г. в дейността на „Хлебозавод“ АД не се наблюдават съществени последици от всеобщата финансова криза, тъй като предприятието произвежда продукция, предназначена предимно за изхранване на населението.

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

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

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

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

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

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на принципа на историческата цена.

2.2. Консолидация

Дружеството не притежава дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет. Настоящият финансов отчет представлява индивидуалния отчет на дружеството за 2011 год. Дейността на Дружеството е включена в консолидирания финансов отчет за 2011 г. на група „Тотю“ ООД.

2.3. Сравнителни данни

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

2.4. Отчетна валута

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

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

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка /БНБ/ към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на вземанията и задълженията при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

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

2.7. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на основата на презумпцията за действащо предприятие. Към 31 декември 2011 предприятието е отчело текуща печалба от 60 хил. лв.

2.8. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.8.1. Нетекущи (дълготрайни) нематериални и материални активи

Първоначално придобиване

Нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи при първоначалното им придобиване са оценени по себестойност, която включва от покупната им стойност, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др. и са намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните загуби от обезценка. Дружеството е присло стойностен праг от 700 лева за определяне на даден актив като нетекущ (дълготраен), под който праг те се изписват като разход, независимо че те притежават характеристиката на нетекущ (дълготраен) актив.

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

Последващо оценяване

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

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

Обезценка

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

2.8.2. Материални запаси

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

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

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

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

2.8.3. Търговски и други вземания

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

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

Вземанията в лева са оценени по стойността при тяхното възникване, а тези

деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011, и са намалени със стойността на признатата обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания.

2.8.4. Парични средства

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

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

2.8.5. Разходи за бъдещи периоди

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

2.8.6. Основен капитал

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

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Към 31 декември 2011 г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 50 хил. лв. и е разпределен в 50 хил. броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лв.

Основни акционери в дружеството са „ТОТЮ“ ООД с 84.75 %, и други физ. лица с 15.25 % участие в капитала.

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиев резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

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

2.8.8. Задължения към доставчици и други задължения.

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

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2011 година. Краткосрочните и дългосрочните заеми първоначално се записват по получените нетни парични потоци. Всички лихви, такси и комисионни се

признават като разход в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

2.8.9 Финансов лизинг

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

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

Дружеството има сключени три Договора за финансов лизинг – „Интерлийз „ ЕАД Стара Загора.

2.8.10. Провизии

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

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

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

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни приходи

Краткосрочните приходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите

условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

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

Доходи при напускане

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

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

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

Вид на дълготрайните активи	от	до
Продукти от развойна дейност		
Концесии, патенти, лицензи, търг. марки, програмни продукти	4	4
Сгради и конструкции	25	50
Съоръжения	10	25
Машини, производствено оборудване и апаратура	3	8
Транспортни средства	4	10

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

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

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

2.10. Признание на приходите и разходите

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

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

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

2.11. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на баланса.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

3. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ И АМОРТИЗАЦИЯ

Нетекущите (дълготрайни) нематериални и материални активи са представени в справката по-долу. Те са представени по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация, минус натрупана евентуална обезценка. Не се начислява амортизация на земите и на активите в процес на изграждане. На останалите активи се начислява амортизация по линейния метод през полезния им живот, установен от ръководството на предприятието. Дружеството е възприело политика за наемане на част от необходимите му нетекущи (дълготрайни) материални активи по договори за финансов лизинг. Средната продължителност на договорите е 2 години, а средният процент на финансовите разходи към 31.12.2011 година е около 5 %. Наемните плащания са с фиксирани суми и няма извършвани промени към датата на отчета. Към 31.12.2011г. Дружеството не е издължило задълженията си по лизингови договори в размер на 44 хил. лв.

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	4766	3307
Придобити	1644	673
Излезли	109	285
Изменения на предоставени аванси и НА в процес на изграждане през текущата година	-1053	1071
Общо към 31 декември	5248	4766
Набрано изхавяване		
Салдо на 1 януари	1814	1724
Начислена амортизация	337	375
Начислена амортизация на отписаните	109	285
Салдо на 31 декември	2042	1814
Балансова стойност на 31 декември	3206	2952

4. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ

4.1. Материални запаси

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Суровини и материали	218	170
Продукция и стоки, в т.ч.	2	4
-продукция		1
-стоки	2	3
Общо	220	174

Реализираната продукция от Хляб,хлебни ,макаронени и сладки изделия на дружеството са в размер на 7619 т. на обща стойност 6371 хил.лв.

4.2. Вземания

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	106	134
Вземания от предприятия от група		8
Други вземания	54	280
Общо	160	422

В Други вземания над 1 година в размер на 29 хил.лв. са отразени следните несъбрани суми от клиенти :

1.„Евиан-СТ „ЕООД	22427.36
2.ЕТ”Криси-Иван Георгиев”	6428.49

4.3. Парични средства

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Парични средства в брой	37	49
Парични средства в безсрочни сметки /депозити	160	323
Парични средства във валута	1	
Общо	198	372

Дружеството е сключило договор за банков заем с „Райфайзенбанк” ЕАД от 06.12.2010 година в размер на 420 000 евро. За ползвания кредит „Хлебозавод „ АД заплаща на банката годишна лихва в размер на 3 месечен EURIBOR плюс 4 пункта надбавка. Като обезпечение по договора за заем е учреден първи по ред особен залог върху: паричните вземания на Залогодателя за наличностите по разплащателни сметки в лева и евро сметки, открити на негово име при банката: Парични вземания на Залогодателя за наличностите по всички други сметки, извън сметки описани по-горе, открити понастоящем на негово име при Банката, както и за наличностите по всички, открити сметки на негово име при Банката.

Учредена е ипотека в полза на банката-Поземлен имот град Бургас, Производствена база за хляб и хлебни изделия, Сграда - Трафопост. Солидарен длъжник по сключения заем е „Тотпо „ ООД.

5.СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Записан капитал	50	50
Резерв от последващи оценки	23	23
Законови резерви	74	74
Други резерви	1613	1613
Неразпределена печалба от минали години	337	136
Текуща печалба/загуба	60	202
Общо	2157	2098

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

Нагрупваните печалби са формирани от печалби в предходните отчетни периоди.

6. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

„Хлебозавод“ АД е отчело към 31.12.2011 година провизии по отсрочени данъци в размер на 11 хил.лв.

7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Задължения към доставчици	112	74
Задължения към предприятия от група	668	1629
Други задължения	146	4
Задължения към персонала	90	85
Осигурителни задължения	30	27
Данъчни задължения	24	7
Общо	1627	1826

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

8. ПРИХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Приходи от продажба на продукция	6371	4430
Продажба на стоки	611	495
Продажба на услуги	41	32
Извънредни приходи	1	18
Други приходи, в т. ч.	14	20
- от продажба на дълготрайни активи		
- от продажба на материални запаси		
Общо	7038	4995

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Други лихви и финансови приходи		
Общо		

10. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

10.1. Суровини и материали

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Основни суровини и материали	3808	2560
Ел. енергия и водоснабдяване	749	354
Други материали	7	0
Общо	4564	2914

10.2. Външни услуги

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за съобщителни услуги	6	7
Разходи за наем-транспорт	8	3
Разходи за канцеларски материали	7	8
Консултантски услуги		
Разходи за застраховки	43	21
Разходи за ремонт и поддръжка	117	92
Местни данъци и такси	10	29
Други	78	57
Разходи за финансов одит	5	4
Общо	274	221

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

10.3. Разходи за персонала

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения и заплати	1026	737
Вноски за социално осигуряване	184	130
Начисления за неползван платен отпуск	24	21
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	0	0
Начислени суми за осигуровки върху неизползван платен отпуск	3	4
Общо	1237	892

10.4. Разходи за амортизация и обезценка

Начислени са разходи за амортизация в размер на 337 хил.лв. – както следва:

- разходи за амортизация на Програмни продукти – 4 хил.лв
- разходи за амортизация на Сгради – 22 хил.лв
- разходи за амортизация на Машини, оборудване и апаратура – 190 хил.лв
- разходи за амортизация на Съоръжения и други – 121 хил.лв

10.5. Други разходи за оперативна дейност

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Балансова стойност на отписани активи	493	358
Представителни разходи		1
Командировки		1
Отписани вземания		
Други	7	1
Общо	500	362

Балансовата стойност на отписаните активи включва: отчетната стойност на продадените стоки в размер на 473 хил. лв.

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткотрайни) активи		
Разходи за лихви и други финансови разходи	56	6
Общо	56	6

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Текущ данък	8	9
Други данъци алтернативни на корпоративния		13
Общо разход за данък	8	22

Съгласно изготвения годишен финансов отчет по българското счетоводно законодателство и обложения въз основа на Закона за корпоративното подоходно облагане облагаем резултат, дружеството е начислило корпоративен данък в размер на 8 хил.лв. за 2011 година и 9 хил.лв. за 2010 година.

13. ПАСИВИ И АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

	временна разлика 31.12.2011 BGN '000	данък 31.12.2011 BGN '000	временна разлика 31.12.2010 BGN '000	Данък 31.12.2010 BGN '000
Разлика м/у САП и ДАП	(142)	(14)	(139)	(14)
Обезценка на вземания			2	
Неизползвани отпуски и обезщетения	29	3	45	5
Общо активи по отсрочени данъци	(113)	(11)	(96)	(10)

14. ДОХОД НА АКЦИЯ

Финансов резултат – хил. лв.
Среден брой акции
Доход на акция /лева/

2011	2010
BGN '000	BGN '000
60	202
50000	50000
1.21	4.04

15. ДИВИДЕНТИ

Годишното общо събрание на дружеството за 2010 год. е взело решение реализираната печалба в размер на 202 хил.лв. да бъде отнесена към неразпределена печалба . През 2011 година не са раздадени дивиденди.

16. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица 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.

16.1. Сделки със собственици

- продажба на ДМА на «Тотю» ООД
- покупки на материали от «Тотю» ООД
- покупки на ДМА от «Тотю» ООД
- наем на ДМА от «Тотю» ООД

2011	2010
BGN '000	BGN '000
0	6
2	35
7	1451
4	

16.2. Сделки с предприятия от група

- Продажба на стоки и услуги
- продажба на стоки на «Зърнени храни» АД

2011	2010
BGN '000	BGN '000
2	

- Покупки на материали
- покупки на материали от «Зърнени храни» АД
- покупка на ДМА от «Зърнени храни» АД
- покупки на услуги от «Зърнени храни» АД

2011	2010
BGN '000	BGN '000
3099	2203

16.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

Краткосрочни възнаграждения

2011	2010
BGN '000	BGN '000

Заплати	
Разходи за социални осигуровки	
Общо краткосрочни възнаграждения	

	26
	4
	33

16.4. Салда към края на годината

	2011 BGN '000	2010 BGN'000
Вземания от:		
- собственици- «Тотю» ООД		8
Общо вземания от свързани лица		8
Задължения към:		
- собственици-«Тотю» ООД	318	1451
- предприятия от група-«Зърнени храни» АД	350	178
- управленски персонал		
Общо задължения към свързани лица	668	1629

17.УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Фактори на финансовите рискове

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

17.1 Риск от курсови разлики

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и ги контролира ежеседмично.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

17.2. Лихви по търговски и банкови кредити

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

17.3. Кредитни рискове

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

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

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

17.4. Ликвидност

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

18. ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ-НЯМА

19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили други събития след края на отчетния период, които биха изисквали корекция или оповестяване в годишния финансов отчет за 2011 г. или в приложенията към него.

Съставител:

/Г. Митрев/

30.03.2012г.

гр. Хасково



Ръководител:

/Г. Тодев/

Наименование на дружеството: "ХЛЕБОЗАВОД" АД Хасково

Дата: 30.март 2012 г.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

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

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

Изпълнителен директор:

/Г.Тодев/



Съставител ГФО:

/Г.Митрев/

ПОКАЗАТЕЛИ	Начин на изчисление:	Отчетна година	
		2011	2010
ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:			
Коефициент на рентабилност на приходите от оперативна дейност	Приходи от оперативна дейност - Разходи за оперативна дейност Приходи от оперативна дейност	0.02	0.04
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ Собствен капитал	0.03	0.10
Коефициент на рентабилност на привлечения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ Привлечен капитал	0.04	0.11
Коефициент на капитализация на активите	/Финансов резултат за текущия период/ Собствен капитал + Дългосрочни задължения	0.02	0.10
ЗА ЕФЕКТИВНОСТ:			
Коефициент на ефективност на разходите	Общо приходи Общо разходи	1.01	1.05
Коефициент на ефективност на приходите	Общо разходи Общо приходи	0.99	0.96
ЗА ЛИКВИДНОСТ:			
Коефициент на обща ликвидност	Краткотрайни активи Краткосрочни задължения	0.49	0.53
Коефициент на бърза ликвидност	Краткоср. Вземания + Краткосрочни инвестиции + Парични средства Краткосрочни задължения	0.29	0.43
Коефициент на незабавна ликвидност	Краткосрочни инвестиции + Парични средства Краткосрочни задължения	0.18	0.20
Коефициент на абсолютна ликвидност	Парични средства Краткосрочни задължения	0.18	0.20
ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ /ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ/:			
Коефициент на финансова автономност	Собствен капитал Привлечен капитал	1.32	1.14
Коефициент на задлъжнялост	Привлечен капитал Собствен капитал	0.76	0.88
ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ			
Времетраеност на един оборот в дни	Средна наличност на МЗ х 360 Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	9.42	10.27
Брой на оборотите	Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби Средна наличност на МЗ	38.20	35.07
Заетост на материалните запаси	Средна наличност на МЗ Нетни приходи от продажби на продукция, стоки услуги и други продажби	0.03	0.03

Наличност на МЗ към:

1 януари
31 януари
28 февруари
31 март
30 април
31 май
30 юни
31 юли
31 август
30 септември
31 октомври
30 ноември
31 декември

Средна наличност:

Отчетна година	
2011	2010
174	139
174	140
189	144
172	156
151	166
163	125
123	118
152	153
198	143
217	132
214	123
248	132
220	174
184	142

C

C