Норекс Енерджи Продженкт ООД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за периода, приключващ на 31 декември 2011 г.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО

Основна информация

Дружеството "Норекс Енерджи Проджект" ООД е регистрирано с Решение № 2592/08.11.2007 г. на Добрички Окръжен Съд с ЕИК 124716728.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр.Добрич, ул. "Бойчо Огнянов" № 6; адрес за кореспонденция: гр.Добрич, бул. "Трети март" 47; телефон: 058/66-66-78;

Учредители и съдружници към 31.12.2009 г. са „Норекс Енерджи Мениджмънт" ООД, притежаващо 95% и „Церера" ООД, притежаващо 5% от капитала на Дружеството.

На 03.11.2010 г. съгласно договор за покупко-продажба на дружествени дялове, „Норекс Енерджи Мениджмънт" ООД прехвърля 95 дяла по 50 лева на „Норекс Енерджи" ООД.

съдружници	**към 31.12.2011 година**
„Норекс Енерджи" ООД	95 %
„Церера" ООД	5%

Основният капитал на Дружеството е в размер на 5 хил. лева, разпределен в 100 броя дялове по 50 лева всеки.

В качеството си на дъщерно дружество на „Норекс Енерджи" ООД, дружеството е част от групата на „Зърнени храни България – Фарин" АД. Финансовите отчети на „Норекс Енерджи Проджект" ООД участват в консолидирания отчет на Дружеството – майка.

Дружеството се управлява и представлява от Камелия Денчева Рускова.

Предмет на дейност на „Норекс Енерджи Проджект" ООД: Производство на ел. енергия.

На 04.10.2011 г. дружеството е регистрирано по ЗДДС на основание чл.100, ал.1 от закона, с Индентификационен номер по ДДС: BG 124716728 в ТД на НАП Варна-офис Добрич.

Дружеството има получено финансиране от съдружниците в размер на 274 хил. лева. Заемите са договорени при 10 % лихва на година с пет годишен срок на погасяване.

Преглед на дейността и бъдещо развитие на дружеството

Всички инвестиционни дейности през 2008, 2009, 2010 и 2011 г. са свързани със закупуване на земя и проектиране на ветрогенераторен парк. Проектът е в процедура по Оценка на въздействие на околната среда. В краткосрочен план се планира да се издаде виза за проектиране и издаване на разрешително за строеж.

През финансовата 2011 год. са отчетени приходи от наем на земеделска земя в размер на 3 хил. лева и приходи от лихви по предоставени депозити -1 хил. лева.

През отчетния период за осъществяването на своята дейност дружеството е направило разходи за дейността на обща стойност 31 хил. лева, с 30 хил.лева повече спрямо предходната година.

Доклад на ръководството (продължение)

С най-голям дял в разходите по икономически елементи са разходите за външни услуги (23 хил.лв.) като 18 хил. лв. са свързани с разходи по инвестиционния проект, а 5 хил. лв. с администрирането на проекта. Следват разходите за заплати 6 хил. лева и 2 хил. лева други разходи.

Финансовите разходи (15 хил.лв.) са разходи за лихви по получени заеми.

Финансовият резултат за 2011 год. на "Норекс Енерджи Проджект" ООД е загуба в размер на 20 хил. лева, с 14 хил. лева повече от предходната 2010 г.

Бъдещото развитие на Дружеството зависи до голяма степен от финансовата подкрепа на собствениците и реализирането на инвестиционните намерения. Разработването и управлението на производството на електроенергия от възобновяеми източници е сред целите, които си поставя ръководството през следващата година. Увеличаване на интереса към енергия от възобновяеми енергоизточници в България дава увереност, че при изпълнение на инвестиционните намерения и осигуряване на финансиране, Дружеството ще започне производство, или ще реализира проекта.

Управление на риска

Дружеството не разполага със свободни парични ресурси и не осъществява реална оперативна дейност, поради което рисковете са сведени до минимум.

Лихвеният риск е минимизиран, тъй като получените дългосрочни заеми са договорени с постоянен лихвен процент.

В Дружеството няма концентрация на кредитен риск, тъй като все още продажби не се реализират.

През отчетния период не са извършвани сделки между дружеството и Управителя или свързани лица, които се отклоняват съществено от пазарните условия.

В Дружеството са заети един управител по договор за управление и контрол и един мениджър проекти.

Управителят на „Норекс Енерджи Проджект" ООД участва в управлението на други дружества като управител или член на съвети и/или притежава повече от 25% от капитала на други дружества, както следва:

Камелия Рускова

1. „Норекс-НП" ООД, със седалище и адрес на управление гр.Добрич, „Б.Огнянов" № 6, ЕИК 200380056 – Управител

2. „Норекс Енерджи Проджект 2" ООД със седалище и адрес на управление гр.Добрич, „Б.Огнянов" № 6, ЕИК 200206746 – Управител

3. „Норекс енерджи" ООД със седалище и адрес на управление гр.Добрич, „Б.Огнянов" № 6, ЕИК 200401290. – Управител

4. „Норекс енерджи мениджмънт" ООД, със седалище и адрес на управление гр.Добрич, „Б.Огнянов" № 6, фирмено дело № 1249/2007г. при ДОС – Управител

Доклад на ръководството (продължение)

5. „Ка Пропърти" ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Твърдишки проход" №23, ЕИК 175340480.

Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

Няма настъпили събития между датата, към която е съставен финансовият отчет е датата на неговото одобряване от ръководството, които налагат промени в сумите и оповестяванията.

Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2011 г. е спазвало принципите залегнали в МСФО по отношение на признаването и оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие

Гр. Добрич

26 март 2012 г.

Управител: .....

/К. Рускова/

"НОРЕКС ЕНЕРДЖИ ПРОДЖЕКТ" ООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....6

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....7

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД.....8

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....9

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....10

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.....10
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....10
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ.....21
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ.....21
5. РАЗХОДИ ЗА ЗАПЛАТИ.....21
6. ДРУГИ РАЗХОДИ.....21
7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ) НЕТО.....22
8. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА.....22
9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....23
10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ.....23
11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ.....23
12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....24
13. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....24
14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....24
15. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ.....24-25
16. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....25-26
17. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....26

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

	Приложения	2011	2010
		BGN`000	BGN`000
Приходи от продажби	3	3	0
Капитализирани собствени разходи		20	0
Разходи за външни услуги	4	(23)	(1)
Разходи за персонала	5	(6)	0
Други разходи за дейността	6	(2)	(1)
Печалба от оперативната дейност		**(8)**	**(2)**
Финансови приходи		1	
Финансови разходи		(15)	(4)
Финансови приходи/(разходи) нето	7	**(14)**	**(4)**
Печалба преди данъци		**(22)**	**(6)**
Разход за данък върху дохода	8	2	
Нетна печалба за годината		**(20)**	**(6)**
Общо всеобхватен доход за годината		**(20)**	**(6)**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 26 март 2012 г.

Приложенията на страници от 10 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:
Н. Нейков

Управител:
К. Рускова

26 март 2012 г.

П и П Одит ООД
Управител

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2011 година

	Приложения	2011 BGN`000	2010 BGN`000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване и нематериални активи		131	46
Активи по отсрочени данъци		2	
Всичко нетекущи активи	9	**133**	**46**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	10	17	
Парични средства и еквиваленти	11	89	1
Всичко текущи активи		**106**	**1**
ОБЩО АКТИВИ		**239**	**47**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12	5	5
Натрупана печалба		(38)	(18)
Всичко собствен капитал		**(33)**	**(13)**
Нетекущи пасиви			
Други дългосрочни задължения	13	271	60
Всичко нетекущи пасиви		**271**	**60**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	14	1	
Всичко текущи пасиви		**1**	**0**
Общо пасиви		**272**	**60**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**239**	**47**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 26 март 2012 г.

Приложенията на страници от 10 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:
И. Нейков

Управител:
К. Рускова

26 март 2012 г.

П и П Одит ООД
Управител

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

	Приложения	2011	2010
		BGN`000	BGN`000
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		6	(2)
Плащания към доставчици и други кредитори		(6)	0
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(5)	0
Нетен паричен поток от основна дейност		**(5)**	**(2)**
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за имоти, машини и оборудване		(102)	(15)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(102)**	**(15)**
Паричен поток от финансова дейност			
Нетни постъпления /(плащания) от/по заеми		208	18
Платени лихви, такси и комисионни по заеми		(13)	0
Нетен паричен поток от финансова дейност		**195**	**18**
Изменение на паричните средства и еквиваленти		**88**	**1**
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		**1**	**0**
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	**89**	**1**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 26 март 2012 г.

Приложенията на страници от 10 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:
Н. Нейков

Управител:
К. Рускова

26 март 2012 г.

П и П Одит ООД
Управител

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, приключващ на 31 декември 2011 година

	Основен капитал	Печалба/(Загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2010	**5**	**(12)**	**(7)**
Промени в собствения капитал за 2010 година			
Общо всеобхватен доход за годината		(6)	**(6)**
Салдо на 31 декември 2009 година	**5**	**(18)**	**(13)**
Промени в собствения капитал за 2011 година			
Общо всеобхватен доход за годината		(20)	**(20)**
Салдо на 31 декември 2011 година	**5**	**(38)**	**(33)**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 26 март 2012 г.

Приложенията на страници от 10 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Съставител:
Н. Нейков

Управител:
К. Рускова

26 март 2012 г.

П и П Одит ООД
Управител

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСО ОТЧЕТ

1. Информация за дружеството

Норекс Енерджи Проджект ООД гр. Добрич е регистрирано с Решение № 2592/08.11.2007г. на Добрички Окръжен Съд.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр.Добрич, ул. ”Бойчо Огнянов” № 6; адрес за кореспонденция: гр.Добрич, бул. ”Трети март” 47; телефон: 058/66-66-78; факс: 68-34-11.

Към 31.12.2011 г. записаният и внесен капитал на дружеството е в размер на 5 (пет хиляди лева) лева, разпределен в сто дяла с номинална стойност всеки петдесет лева.

Норекс Енерджи Проджект ООД е дъщерно дружество на Норекс Енерджи ООД, което е част от икономическата група на Зърнени храни България – Фарин АД и настоящият индивидуален финансов отчет подлежи на консолидиране.

Дружеството се управлява от един управител – Камелия Рускова.

Дружеството е създадено с основен предмет на дейност производство на ел. енергия от възобновяеми енергоизточници.

2. Основни положения от счетоводната политика

2.1. База за изготвяне на Финансовия отчет

2.1.1. Изразяване на съответствие

Финансовият отчет на „Норекс Енерджи Проджект” ООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от Тълкувания на Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), Международните счетоводни стандарти и Тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2011 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Няма нови стандарти и изменения на стандарти, които да са задължителни, да са релевантни за дейността на Дружеството и да са приложени за първи път за финансовата година, започваща на 1

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет, тъй като не са релевантни за дейността и не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Дружеството не е приложило стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са одобрени от ЕК, но все още не са в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г.

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти, все още не са били одобрени за

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

прилагане от Европейската комисия и не са приложени от Дружеството при изготвяне на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден м. ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени м. октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията на финансовите инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци. Възстановяване на базовите активи (издадени м. декември 2010) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дани при първоначално прилагане (издадени м. декември 2010) в сила от 1 юли 2012 г. - ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (издаден м. май 2011) – влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- МСФО 11 Съвместни споразумения (издаден м. май 2011) – влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (издаден м. май 2011) – влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (издаден м. май 2011) – влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който от 1 януари 2013 г. ще замени сегашния МСС 27 (2008);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който от 1 януари 2013 г ще замени сегашния МСС 28 (2008);
- Промени в МСС 1 по отношение на Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (издадени м. юни 2011) –влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в МСС 19 Доходи на наети лица (м. юни 2011), който влиза в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (м. декември 2011), които влизат в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (м. декември 2011), които влизат в сила от 1 януари 2014 г.;

2.1.2. Измерване

При съставянето на настоящия годишен финансов отчет е спазен принципа на историческата цена, модифициран в случаите на преоценка на земи и сгради, финансови активи и пасиви по справедлива стойност.

Всички данни, представени в настоящия финансов отчет са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.3. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

2.1.4. Принцип на действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Дружеството е в начален етап от развитието на дейността си и от учредяването до датата, към която е изготвен настоящия финансов отчет реализира загуба. Приложимостта на концепцията за действащо предприятие е подкрепена с изготвените от ръководството планове за бъдещо развитие и декларираната готовност на собствениците за осигуряване на средствата, необходими за изпълнение на инвестиционната програма, както и в случай на възникнали ликвидни проблеми.

Негативните ефекти на световната финансово-икономическа криза намериха отражение в националната икономика, което създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до външно финансиране) ще са адекватни за ликвидните и инвестиционните нужди през следващата година.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година и оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през периодите, представени в този финансов отчет. За постигане на съпоставимост, в случаите, в които се налага, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев. При условията на валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение: BGN 1.95583 : EUR 1.

Функционалната валута на Дружеството е български лев (BGN) и данните във финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.

2.4. Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се завеждат първоначално във функционалната валута по централния курс на Българска народна

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

банка, приложим в деня на извършване на сделката. Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване, а продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутния курс към датата на сделката, а за тези, които се отчитат по справедлива стойност се използва валутния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от уреждането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, или са били отчетени в предходни финансови отчети, се включват в отчета за всеобхватния доход като други доходи/(загуби) от дейността и се представят нетно.

Текущата оценка на позициите в чуждестранна валута се извършва в последния ден на всеки календарен месец и към датата на съставяне на междинен или годишен финансов отчет.

2.5. Имоти, машини и оборудване

Земите и сградите се представят по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Машините, оборудването и всички останали дълготрайни материални активи се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване чрез покупка имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), включваща покупна цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Цената на придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано с лихвен процент по привлечените кредитни ресурси.

За придобитите активи, за които се изисква продължителен период от време за подготовка за употреба (квалифицирани активи) и които са финансирани със специално заети за тази цел средства, към цената на придобиване се капитализират и разходите по заеми, свързани с финансирането. Разходите по заеми, капитализирани в цената на придобиване на квалифициран актив вкючват лихви, амортизация на дисконти или премии, амортизация на допълнителни разходи, свързани със заемите.

Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в плануваната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена При безвъзмездни сделки, при първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по справедлива стойност.

Възприетият стойностен праг на същественост, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиките на дълготраен актив, се изписват като рекущ разход е 700 лв.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
Имоти, машини и оборудване (продължение)

Последващо оценяване

Последващото оценяване на земите и сградите е по модела на преоценената стойност, намалена с последващо начислените разходи за амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на земите и сградите обичайно се извършва от лицензирани оценители на период от три години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв. Амортизираната част от преоценъчния резерв, както и преоценъчният резерв на отписани активи се се трансформират в неразпределена печалба от предходни години.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от дълготраен материален актив, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва и се признава в текущите разходи за периода. Значими модернизации и подобрения, които удължават живота и срока на годност като увеличават капицитета и производителността на дълготрайния актив, се капитализират и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Поддръжка, ремонти и незначими подобрения се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Печалбите и загубите от изписване на дълготраен материален актив се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се включват в отчета за всеобхватния доход нетно като други доходи.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преразглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, като се коригира в перспектива.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
Имоти, машини и оборудване (продължение)

Балансовите стойности на имоти, машини и оборудване се преглеждат към всяка отчетна дата. Ако има индикации, че актив може да е обезценен, се определя възстановимата му стойност, която е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разходите за продажба. Намалението, което компенсира предходно увеличение на балансовата стойност на преоценен актив, се отнася в проценъчен резерв, а всяко превишение на балансовата стойност над възстановимата стойност на активи, отчитани по цена на придобиване се признава в печалби и загуби.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други доходи в печалби и загуби.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева. Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване. Амортизацията се начислява на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

2.7. Лизингови договори

Финансов лизинг

Лизингови договори, при които Дружеството е наемател

Наемните договори за придобиване на имоти, машини и съоръжения, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. При първоначалното признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в други дългосрочни или съответно краткосрочни задължения.

Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Имоти, машини и съоръжения, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за периода на използване на актива.

Лизингови договори, при които Дружеството е наемодател

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
Лизингови договори (продължение)

При отдаване на активи при условията на финансов лизинг настоящата стойност на плащанията по лизинга се признава като вземане, а лизингованият актив се отписва. Разликата между балансовата стойност на отдадения поз финансов лизинг актив и справедливата му стойност се признава в началото на лизинговия договор като доход от продажба. Разликата между брутното вземане и настоящата стойност на вземането се третира като приход за бъдещ период, без да се отразява като пасив в баланса. Признаването на този финансов приход за бъдещ период като текущ приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които Дружеството е наемател

Наемен договор, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и изгоди от собствеността върху актива се класифицира като оперативен лизинг. Активът не се включва в баланса на лизингополучателя, а всички наемни плащания, свързани с актива се признават незабавно в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингови договори, при които Дружеството е наемодател

Активите, предоставен на оперативен лизинг остават в баланса на лизингодателя и амортизацията им се включва в отчета за доходите. Приходът от наеми се признава на базата на линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализуема стойност, като разликата се отчита като текущи разходи за дейността. Стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партиди или клиенти. В останалите случаи се прилага метода средно-претеглена стойност.

2.9. Търговски и други вземания

Вземанията от клиенти се отразяват по справедлива стойност на база издадената фактура, намалена с признатата обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към датата на финансовия отчет.

2.10. Предоставени заеми

Предоставените заеми се отчитат първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност на предоставеното, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, предоставените заеми са оценени по амортизируема стойност с прилагане на метода на ефективната лихва, като са взети предвид всички свързани със сделката такси и комисионни. Предоставените заеми се класифицират като текущи, освен ако Дружеството има безусловно право да уреди вземането си в срок над 12 месеца след датата на баланса.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на съставянето на отчета за паричните потоци:

Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно с включен ДДС;

Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити за текущата дейност се включват в оперативна дейност;

Краткосрочно (до 3 м.) блокираните парични средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.

2.12. Получени заеми

Заемите се признават първоначално по себестойност, която се приема за справедлива стойност, без да се включват разходите по заема. Впоследствие лихвоносните заеми са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва, като са взети предвид всички такси и комисионни. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или финансови разходи през периода на амортизация, или когато задълженията се отпишат или редуцират. Получените заеми се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.13. Задължения към персонала

Краткосрочни доходи

Като краткосрочни доходи на персонала се отчитат парични и непарични основни и допълнителни възнаграждения за положен труд, премии, компенсируеми отпуски и законово определените върху тях осигуровки. Тези доходи се признават като текущ разход в отчета за доходите 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 удръжки) в размер на недисконтираната сума.

Доходи при напускане

Доходите, изплащани на персонала при прекратяване на трудовото или служебно правоотношение съгласно законодателството, договорно или друго споразумение, се отчитат като текущи разходи. Към дата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители и ги представя като задължение на дисконтирана база. В случаите, когато Дружеството се е ангажирало да осигури доходи при напускане преди нормалната дата на пенсиониране или като резултат от направено предложение за поощряване на доброволното напускане, тези доходи се признават за разход в момента на възникването им.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)

Задължение към персонала (продължение)

Доходи след напускане

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

2.14. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

2.15. Признаване на приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване, до степента, до която се придобиват стопанските изгоди и доколкото приходите могат надеждно да бъдат измерени.

Приходите от продажби се определят от продажната цена на стоките и услугите без данъка върху добавеата стойност и предоставените отстъпки.

Приходите от продажби на стоки се признават когато се прехвърлят всички съществени рискове и изгоди от собствеността (при предаването на стоката и нейното приемане от купувача), независимо от паричните постъпления и плащания.

Приходите от продажби на услуги се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към балансовата дата, ако този етап, както и разходите по сделката, могат надеждно да бъда измерени.

Финансовите приходи се състоят от приходи от лихви по предоставени заеми, приходи от дивиденти, загуби от курсови разлики от валутни преоценка на парични средства и разчети.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)

2.16. Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване, спазвайки принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от разходи за лихви по получени заеми, други финансови такси по заеми и гаранции, загуби от курсови разлики от валутни преоценки на парични средства и разчети.

2.17. Финансови инструменти

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират в зависимост от намерението на ръководството за очакваната икономическа изгода от съответния финансов актив и възможността намерението да се реализира. Дружеството класифицира своите не-деривативни финансови активи в категориите: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи, държани до падеж, кредити и вземания и активи на разположение за продажба. Класификацията и първоначалното им признаване е към датата на търгуване – датата, на която е поет ангажимент за придобиването.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на вложението плюс разходите по извършване на сделката (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на лицата, пряко ангажирани със сделката, както и данъци, такси, разрешения и други). Финансовите активи се отписват при прехвърляне на съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива, или при прекратяване на правата за получаването им.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние единствено ако Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение да ги урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако при придобиването е определен като държан за търгуване в краткосрочен план и ако според документираната стратегия за управление на риска Дружеството управлява такива инвестиции. Всички последващи промени в справедливата стойност се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи – акции и дялове в други дружества, които са придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач. Обичайно инвестициите на Дружеството са в дружества от затворен тип, за които няма аналогови пазарни сделки и не могат да се направят дългосрочни предположения за изчисляване на справедливата стойност, поради което се оценяват по цена на придобиване. Приходите от дивиденти се признават когато възникне правото за получаването им. Ефектът от продажбата се признава в отчета за всеобхватния доход в перо други доходи.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
Финансови инструменти (продължение)

Кредити и вземания

Тези недеривативни финансови инструменти са с фиксирани плащания, които не се котират на активен пазар. Кредити и вземания включват предоставени заеми, търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти.

Лихвените заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

Търговските и други вземания се представят по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните се представят като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане.

Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствения капитал или като финансови пасиви, или като собствен капитал, в зависимост от същността и договорните условия относно тези инструменти.

Финансовите пасиви включват кредити, вкл. издадените обикновени лихвоносни и свободно прехвърляеми облигации, търговски и други задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци.

2.18. Обезценки на финансови активи

Дружеството оценява в края на всеки отчетен период дали има обективни доказателства, че даден финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби е обезценен. Критериите, които се прилагат, за да се определи дали са налице обективни доказателства за загуба от обезценка включват: значими финансови затруднения на длъжника или емитента; нарушение на договора, просрочени или липса на плащане на лихви и главници; индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност; липса на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения; или липса на такова

Приблизителната оценка за загуби от обезценка на финансови активи, включително вземания, се прави на индивидуална база към датата на всеки отчет. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Основни положения от счетоводната политика (продължение)
Финансови инструменти (продължение)

2.19. Значими счетоводни предположения и приблизителни оценки

Приложението на Международни стандарти за финансова отчетност изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

3. Приходи от продажби

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Приходи от продажба на услуги	3	0
	3	**0**

4. Разходи за външни услуги

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Счетоводни, администр., правни, одит., консулт.услуги	(5)	(1)
Разходи свързани с придобиване на ИМС	(18)	0
	(23)	**(1)**

5. Разходи за заплати

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Разходи за заплати	(5)	0
Разходи за заплати, свързани с придобиване на ИМС	(1)	0
	(6)	**0**

6. Други разходи

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Нотариални такси	(1)	0
Други разходи, свързани с придобиване на ИМС	(1)	0
Други разходи	0	(1)
	(2)	**(1)**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

7. Финансови приходи/(разходи) нето

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Разходи за лихви към свързани лица по предоставени заеми/средства	(15)	(4)
Приходи от лихви по банкови депозити	1	0
	(14)	**(4)**

8. Разходи за данъци върху печалбата

Отчет за всеобхватния доход	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	-
Текущ разход за данъци върху печалбата	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата	2	
Общо разход за данъци от печалбата	**2**	**0**

9. Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване

	Земи и сгради	*Разходи за придобиване на ИМС*	*Общо*
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**
1 януари 2010 г.			
Отчетна стойност	19	12	**31**
Балансова стойност	**19**	**12**	**31**
2010 година			
Балансова стойност			
в началото на годината	19	12	**31**
Новопридобити		15	**15**
31 декември 2010 г.	**19**	**27**	**46**
31 декември 2010 г.			
Отчетна стойност	19	27	**46**
Балансова стойност	**19**	**27**	**46**
2011 година			
Балансова стойност			
в началото на годината	19	27	**46**
Новопридобити		85	**85**
31 декември 2011 г.	**19**	**112**	**131**
Отчетна стойност	19	112	**131**
Балансова стойност	**19**	**112**	**131**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Нетекущи активи (продължение)

Отсрочени данъци

Отсрочен данъчен актив – 2 хил.лв. е отчетен за данъчната временна разлика от непризнатите в годината лихви за данъчни цели.

10. Търговски и други вземания

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Данъци за възстановяване	17	0
	17	**0**

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Парични средства в банкови сметки	18	1
Дрепозити в български банки	71	0
	89	**1**

12. Собствен капитал

Притежатели на записания капитал на Дружеството:

Собственик	*Участие 2011*		*Участие 2010*	
	BGN`000	**%**	**BGN`000**	**%**
"Норекс Енерджи" ООД	5	95%	5	95%
"Церера" ООД		5%		5%
	5	**100%**	**5**	**100%**

13. Други дългосрочни задължения

	2011 BGN`000	2010 BGN`000
Дългосрочни задължения към свързани лица по заем (прил. 16)	271	60
	271	**60**

14. Търговски и други задължения

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани лица (прил. 16)	1	0
	1	**0**

15. Управление на финансовите рискове

Валутен риск

Дружеството не притежава активи и пасиви, деноминирани във валута, различна от български лев.

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 и договаря кредитите с постоянен лихвен процент.

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 външни – собственици и други свързани дружества.

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 маже 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.

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

16. Свързани лица

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

Свързани лица	**Вид свързаност**
"Норекс Енерджи Мениджмънт" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Норекс Енерджи" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Стени 56" ЕООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Зърнени храни България-Фарин" АД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Фарин Брокер" ЕООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Сим Агро 1" ЕООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
ZHBG - FARIN SRL	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Орляк 07" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Фарин Агро" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Норекс Енерджи Проджект 2" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Норекс НП" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Агро 21-2006" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Единство 2006" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
Веселин Иванов Бакърджиев	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
Камелия Денчева Рускова	Собственици на дружеството и свързани с тях лица
"Ка Пропърти" ООД	Собственици на дружеството и свързани с тях лица

Сделки със свързани лица

Покупка на активи и услуги	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
Дъщерни дружества	0	0
"Зърнени хран Бъргария-Фарин" АД	5	0
	5	**0**

Продажба на активи и услуги	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
Стени 56 ЕООД	1	0
Единство 2006 ООД	2	0
	3	**0**

Финансови разходи	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
"Норекс Енерджи Мениджмънт" ООД	1	2
"Зърнени хран Бъргария-Фарин" АД	2	2
Норекс Енерджи ООД	12	0
	15	**4**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Свързани лица (продължение)

Получени/(възстановени) заеми	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
"Норекс Енерджи Мениджмънт" ООД	(19)	0
"Зърнени храни Бургария-Фарин" АД	(36)	5
"Ка Пропърти" ООД	5	13
Норекс Енерджи ООД	259	0
	209	**18**

Условията, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните условия.

Разчети със свързани лица

Задължения	**2011 BGN`000**	**2010 BGN`000**
Норекс Енерджи Мениджмънт ООД	0	23
Ка Пропърти ООД	0	5
Норекс Енерджи ООД	271	0
Зърнени храни България-Фарин АД	1	32
	272	**60**

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

Няма значими събития, възникнали до датата на одобряване на финансовия отчет, които да налагат промени в сумите и оповестяванията.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Съдружниците на
Норекс Енерджи Проджект ООД
гр. Добрич

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Норекс Енерджи Проджект ООД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Одиторско мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Норекс Енерджи Проджект ООД към 31 декември 2011 година, както и финансовите резултати от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулативни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството на България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на Дружеството. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Считаме, че по отношение на съществените аспекти на историческата финансова информация има съответствие между годишния доклад за дейността и финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
Варна
Рег. №118
"П и П одит" ООД

П и П Одит
Управител

26 март 2012
ул. Селиолу 32
Варна 9000