

Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството преглежда неговите модели за да се подsigури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията, ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

5 Отчитане по сегменти

Информацията за дейността по сегменти е съгласно изискванията на МСФО 8

Предприятието не оповестява секторна информация, тъй като не е публично и не попада в обхвата на изискванията за оповестяване на секторна информация.

6 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспор- тни средства	Стопански инвентар	Компютри	Общо
На 01 Януари 2010 г.						
Отчетна (преоценена) стойност	537	6 485	276	127	15	7 440
Натрупана амортизация	39	728	83	46	14	910
Балансова стойност	498	5 757	193	81	1	6530
Към 31 декември 2010г.						
Балансова стойност в началото на периода	498	5 757	193	81	1	6 530
Новопридобити	8	71	45	2	3	129
Отписани						
Разход за амортизация	15	279	65	19	2	380
Преценка						
Балансова стойност в края на периода	491	5 549	173	64	2	6 279
На 31 декември 2010 г.						
Отчетна (преоценена) стойност	545	6 556	321	129	18	7 569
Натрупана амортизация	54	1 007	148	65	16	1 290
Балансова стойност	491	5 549	173	64	2	6 279
Към 31 декември 2011г.						
Балансова стойност в началото на периода	491	5 549	173	64	2	6 279
Новопридобити	189	24	186	18	1	418
Отписани			43	4		47
Разход за амортизация	15	282	70	20	2	389
Преценка						
Балансова стойност в края на периода	665	5 291	246	58	1	6 261
На 31 декември 2011 г.						
Отчетна (преоценена) стойност	734	6 580	462	143	19	7 938
Натрупана амортизация	69	1 289	216	85	18	1 677
Балансова стойност	665	5 291	246	58	1	6 261

7 Нематериални активи

	2011	2010
1 януари		
Отчетна стойност	37	31
Натрупана амортизация	28	13
Балансова стойност	9	18
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	9	18
Новопридобити		6
Отписани		
Разход за амортизация	4	15
Балансова стойност в края на периода	5	9
На 31 декември		
Отчетна стойност	37	37
Натрупана амортизация	32	28
Балансова стойност	5	9

8 Инвестиционен имот

Инвестиционните имоти се преоценяват към 31 декември 2011 г. по пазарни цени, като са използват лицензирани оценители.

9 Дължими текущи данъци

Дължимите текущи данъци са - данъци върху представителните разходи и върху разходите за автомобили – 2 хил.лв

10 Печалба / загуба

Финансов резултат за периода

	2011	2010
Неразпределена печалба/загуба от предходни години		10
Текуща печалба	2 706	2 730
	2 706	2 740

11 Заеми

“ВИТАГРЕЙН БГ” АД към 31.12.2011г.

има краткосрочни заеми / включващ и текущата част на дългосрочните заеми за 2012г. / към банки – 22 717 хил.лв.

и дългосрочни заеми към банки – 1 663 хил.лв.

12 Текущи данъчни вземания

Текущите данъчни вземания към 31.12.2011г. представляват ДДС за възстановяване и надплатен корпоративен данък - общо 4 108 хил.лв

13 Материални запаси

При първоначално придобиване стоково-материалните запаси /СМЗ/ се оценяват по доставната стойност. При отчитане на доставна стойност се включват всички разходи по закупуването и преработката и други разходи, пряко свързани с доставката – невъзстановими данъци, вносни мита и такси, разходи за превози, товаро – разтоварни операции и др.

Оценката на потреблението на СМЗ се посочва по историческа цена. Разходът при потребление / изписване се определя както следва:

- За материали – метод на средно претеглена стойност;
- За продукция – метод на средно претеглена стойност;
- За стоки – метод средно претеглена стойност;
-

В края на отчетния период се извършва оценка на нетната реализируема стойност на наличните СМЗ, на база на най-сигурните съществуващи данни, като се отчитат колебанията в цените и себестойността. Балансовата стойност се намалява до нетната реализируема стойност /НРС/, по отделни продукти. Намалението на балансовата стойност /обезценката/ на СМЗ се отнася в текущите разходи. Обстоятелствата, които могат да доведат до корекция в стойността са следните:

- спад в продажните цени;
- повредени СМЗ

Нетната реализируема стойност на СМЗ, които се държат във връзка с договори за продажби, се базира на договорната цена. Материали или стоки, държани с оглед да бъдат използвани в производството на СМЗ, не се намаляват под себестойността им, ако завършените продукти, в които те ще бъдат включени, се очаква да бъдат продадени по тяхната себестойност или над нея. При спад в цените, ако разходите за завършване на продуктите надвишават нетната реализируема стойност, цената на материалите се снижава до тяхната НРС. База за определяне на НРС на СМЗ е цената, на която могат да се набавят нови материали.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на НРС на наличните в склад СМЗ. Когато условията, довели до снижаване стойността на СМЗ, вече не са налице, се извършва увеличение, което не може да превишава стойността на СМЗ, която са имали преди намалението. Възстановяването е до новата нетна реализируема стойност и се отнася като други текущи приходи.

През 2011 г. Предприятието не е извършвало обезценка на наличните материални запаси, тъй като ръководството счита, че не са налице предпоставки за това.

Към 31.12.2011г. наличните материални запаси са на стойност 2 503 хил.лв.

14 Дългосрочни вземания

ВИТАГРЕЙН БГ АД няма дългосрочни вземания

15 Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2011	2010
Търговски вземания	4 238	10 725
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)		60
Съдебни вземания		
Доверителни сметки		
Вземания от съучастия (Приложение 30 viii)		
Авансово платени на доставчици	4 730	3 620
Други вземания		
	8 968	14 405

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Всички салда са деноминирани в лева.

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. Преглед за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за всеобхватния доход.

За 2011 г. е извършена обезценка на вземания в размер на 29 хил.лв.

16 Предоставени краткосрочни заеми

17 Парични средства и еквиваленти

	Към 31 декември	
	2011	2010
Каса в лева и чуждестранна валута	2	5
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	12 617	200
Банкови депозити		
	12 619	205

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2011	2010
Български лев	116	127
Евро	12 457	56
Долари на САЩ	46	22
	<u>12 619</u>	<u>205</u>

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. За нуждите на изготвянето на отчета за паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

18 Акционерен капитал

	Брой акции	Обикновени Акции хил. лв.
Към 31 декември 2009 г.	<u>13 000</u>	<u>1 300</u>
Към 31 декември 2010 г.	<u>24 000</u>	<u>2 400</u>
Към 31 декември 2011 г.	<u>30 000</u>	<u>3 000</u>

Регистрираните обикновени акции са 30 000 броя (2010г.: 24 000 броя) с номинална стойност 100 лева за акция (2010г.: 100 лева за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

Капиталът на дружеството е в размер на 3 000 000 лева / 30 000 броя обикновени акции с номинална стойност 100лв. всяка /, записан и изцяло внесен.

Акциите на собствениците са класифицирани като регистриран капитал.

19 Резерви

	Резерв от преоценка на инвестиции	Резерв от преоценка на ИМС	Законови резерви	Други резерви	Общо
Салдо на 1 януари 2010 г.			130		130
Преоценка на инвестиции					
Отсрочени данъци					
Дивиденди с изтекъл давностен срок					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалба			110		110
Продажба на инвестиции					
Салдо на 31 декември 2010 г.			240		240
Салдо на 1 януари 2011 г.			240		240
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалба			60		60
Салдо на 31 декември 2011 г.			300		300

Резервите от преоценка на инвестиции и имоти, машини и съоръжения не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата и неполучени дивиденди с изтекъл давностен срок за изплащане. Те подлежат на разпределение съгласно действащото законодателство.

20 Финансов лизинг и депозити

	Към 31 декември	
	2011	2010.
Задължения по договор за лизинг	10	16
	10	16

Задълженията по договора за финансов лизинг са деноминирани в евро

Лихвеният процент по договора за финансов лизинг е тримесечен EURIBOR с надбавка от 6,75 %.

21 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10 % (2010: 10 %) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Отсрочени данъчни пасиви	Инвестиции държани за продажба	Инвестиционни имоти и ИМС	Преоценки на инвестиции	Общо
Към 1 януари 2010			1	1
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на данъчната ставка				
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на данъчната ставка				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на временните разлики				
Към 31 декември 2010			1	1
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на временните разлики				
Към 31 декември 2011			1	1
Отсрочени данъчни активи	Отпуски	Обезценки на вземания	Преоценки на инвестиции	Общо
Към 1 януари 2010	2			2
(Разход)/приход в отчета за доходите	0			0
Към 31 декември 2010	2			2
(Разход) /приход в отчета за доходите	3			3
Към 31 декември 2011	5			5

Общата сума на отсрочените данъчни активи е 4 хиляди лева (2010: 1 хиляди лева - отсрочени активи).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, понеже се отнасят за една и съща данъчна администрация.

22	Търговски и други задължения - текущи	Година, завършила на 31 декември	
		2011	2010
	Задължения към доставчици/клиенти	4 261	1 171
	Задължения към свързани лица (Прил. 30 х, xi, xii)		
	Задължения по лизинг текуща част	5	4
	Данъци и социално осигуряване	2	2
	Задължения към персонала	15	16
		4 283	1 193
	Търговските и други задължения са деноминирани в:		
	Български лев	4 267	1 077
	Евро	2	16
	Британски лири	0	7
	Долари на САЩ	14	93

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г.

23 Други приходи

24 Разходи за дейността

Година, завършила на
31 декември

2011	2010
------	------

Материали	280	191
Външни услуги	734	722
Разходи за заплати	740	916
Разходи за социално осигуряване	62	57
Разходи за амортизация (Прил. 6, 7)	393	395
Други	150	74
	2 359	2 355

25 Финансови приходи и разходи

Година, завършила на
31 декември

2011	2010
------	------

25.1 Финансови приходи

Приходи от лихви	50	30
Приходи от дивиденди		
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти		
Приходи от валутни операции	804	484
Други финансови приходи		1
	854	515

25.2 Финансови разходи

	2011	2010
Разходи за лихви	970	753
Валутно-курсови разлики от финансови активи, държани до падеж		
Разходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите		
Обезценка	29	
Други финансови разходи	70	51
Валутно-курсови разлики	702	919
	1 771	1 723

26 Разход за данъци

	Година, завършила на	
	31 декември 2011	2010
Текущ разход за данък върху дохода	299	300
Отсрочени данъци	/2/	
	<u>297</u>	<u>300</u>

Финансовият резултат на Витагрейн БГ АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 3 003 хил. лева.

За 2011 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 299 хил.лева.

Разходите за данъци в отчета за всеобхватния доход общо са в размер на 297 хил.лева /отсрочени данъци 2 хил.лв./.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 2 706 хил. лева. През предходната година резултата е бил 2 730хил.лв.

За 2011 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2010 г. - 10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъци върху печалбата

Данъчното облагане представлява сумата на данъците, начислени съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният финансов резултат по отчета за всеобхватния доход е преобразуван за данъчни цели съгласно изискванията на действащото българско данъчно законодателство.

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци.

Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Когато персоналят е положил труд в дружеството, в рамките на отчетния период, то признава недисконтираната сума на краткосрочните доходи на заетите, която се очаква да бъде платена в замяна на положения труд като разход и като текущо задължение /след приспадане на всички, платени вече суми и начислени удържки/. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала.

Дружеството признава доходи, начислени при напускане на персонала като задължение и разход, когато се е ангажирало:

да прекрати трудовото правоотношение на лица от персонала преди нормалната дата за пенсиониране – след оповестяване на план за прекратяване;

да осигури доходи при напускане като резултат от направено предложение за поощряване на доброволно напускане.

В счетоводния баланс данъчните пасиви се представят отделно от другите пасиви /към доставчици, клиенти, персонала и други кредитори/.

Просрочените неданъчни задължения се отписват при изтичане на давностния срок, заличаване на контрагента от регистрите и в други регламентирани случаи.

Към 31.12.2011 г. са начислени задължения по неизползвани компенсируеми отпуски. Освен тях няма други неизплатени доходи на персонала.

27 Доходи на акция

Основен доход на акция

Основният доход на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от

Дружеството обикновени акции.

Доход на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на доход на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	2011	2010
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	2 706	2 730
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	30	24
Основен доход на акция (в лева на акция)	<u>90.20</u>	<u>113.75</u>

28 Дивиденди на акция

През 2011г. са начислени и изплатени дивиденди на обща стойност 2 080 хил.лв. / със дължимия данък.

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец февруари 2012 г. Поради това този финансов отчет не отразява дивидента за плащане, който ще намери счетоводно отражение в отчета за капитала като разпределение на резултата за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

29 Условни задължения

Данъчно облагане

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Дружеството до 2007 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Сделки със свързани лица

Свързани лица със Витагрейн БГ АД са следните:

Soya Mills S.A

Мартин Йовчев Русев

Бари Боетерс

Витагрейн ЕООД

Витагрейн БГ АД осъществява сделки със свързани лица само с Soya Mills S.A. Сделките се осъществяват по пазарни цени и при същите условия като със несвързани лица.

Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

Мартин Йовчев Русев притежава 100% от „Витагрейн“ ЕООД.

Soya Mills S.A. не участва в други търговски дружества в Р.България като неограничено отговорен съдружник.

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2011 г.:

(i) **Продажба на стоки и услуги**

През 2011 г. са осъществени продажби на стоки към Soya Mills S.A. на обща стойност –
8 396 хил.лв.

(ii) **Покупка на стоки и услуги**

(iii) **Приходи от лихви**

(iv) **Приходи от дялово участие**

(v) **Дългосрочни вземания**

(vi) **Предоставени краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни заеми**

(vii) **Търговски вземания от свързани лица**

	Към 31 декември	
	2011	2010
SOYA MILLS S.A.	0	60
	0	60

(viii) **Вземания за съучастия**

(ix) **Вземания за лихви**

(x) **Търговски задължения към свързани лица**

(xi) **Получени депозити**

(xii) **Задължения за лихви по депозити**

(xiii) **Възнаграждение на ключовия управленски персонал**

Начислените краткосрочни доходи на ръководството през 2011 година са в размер на 322 хиляди лева. Доходите са изплатени на Мартин Русев и Бари Боетерс за положения труд в дружеството по договори за управление. Не са изплащани други видове доходи.

31 Събития след датата на баланса

След 31 декември 2011 г. Не са настъпили важни събития в дейността на дружеството които да оказат съществено влияние върху неговата дейност

Отчетът за паричния поток е изготвен по прекия метод въз основа на информация от счетоводните регистри.

През 2011 г. предприятието е направило дарения в размер на 1 500 лева.

През 2011 г. предприятието не е получавало дарения.

През 2011 г. не са осъществявани бизнескомбинации.

През 2011 г. предприятието не е осъществявало съвместна дейност.

Дата към която се изготвя и дата на изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен към 31.12.2011 г.

Настоящият финансов отчет е изготвен на 10.02.2012 г.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:

Ръководител:.....

/ Мартин Русев /



Главен счетоводител:.....

/ Стефан Христов /

Дата на изготвяне: 10.02.2012 г.

Град: София

Дата на заверка: 16.02.2012

Регистриран одитор:.....

/ Тодор Кръстев /

