

„ВИТАГРЕЙН БГ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Годишен доклад за дейността

3 – 12

Годишен финансов отчет, в т.ч.:

- Отчет за финансовото състояние

13

- Отчет за всеобхватния доход

14

- Отчет за паричните потоци

15

- Отчет за промените в собствения капитал

16

- Пояснителни приложения

17- 47

Доклад на независимия одитор

48 – 51

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

Съветът на директорите на „Витагрейн БГ“ АД гр. София, на основание изискванията на разпоредбите на Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон изготви настоящия доклад за дейността през 2017 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно фипапсовото състояние и резултатите от дейността на дружеството

1. Фирмено наименование – ВИТАГРЕЙН БГ АД

2. Номер и партида на вписване в Търговския Регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

- регистрирано с Решение № 1 / 06.03.2006г. на Софийски градски съд по ф.д. № 2543 /2006г., вписано в търговския регистър в том 1368, рег.I, страница 172, партиден №102140
- ЕИК по Булстат – 175043447

През 2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175043447.

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

Витагрейн БГ АД се учредява през 2005 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

4. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс и електронна страница в Интернет:

Държава: България
Седалище: град София
Адрес на управление: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Адрес за кореспонденция: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Телефон: 02 9523726
Факс: 02 9523719
WWW: www.vitagrain.com

5. Предмет на дейност на дружеството:

Търговия със зърнени и маслодобивни култури; спедиционна и превозваческа дейност, наемане и отдаване на кораби, търговско представителство и посредничество, изграждане и експлоатация на бази за съхранение на селскостопанска продукция, международна и вътрешна търговия, както и всякакви други дейности, незабранени от закон.

6. Капитал

Капиталът на дружеството е в размер на 7 200 000 /Седем милиона и двеста хиляди/ лева, записан и изцяло внесен, разпределен е в 72 000 акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2017 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
1	Общо физически лица	32 400	45.00%
2	Общо юридически лица	39 600	55.00%
	ОБЩО Капитал	72 000	100 %

II. Основни финансово-икономически резултати на Витагрейн БГ АД

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През фипансовата 2017 год. са отчетени приходи от продажби общо в размер на 113 039 хил. лева.

Годишните финансови резултати за 2017 год. са формирани основно от продажба на зърнени и маслodobивни култури – пшеница, ечемик, царевича, слънчоглед, рапица, грах, соя, соев шрот и кориандър.

Около 11% са продажбите на територията на страната, докато 89% са продажбите за износ - предимно за страни от Европейския съюз.

Изминалата 2017 г. считаме успешна за дружеството. От отчетените резултати се вижда, че провежданата икономическа, търговска и финансова политика дава добри резултати – дружеството приключва годината с печалба след данъци – 1 866 хиляди лева.

Увеличението на реализираните приходи от продажби за периода спрямо предходната година възлиза на 27 619 хил. лева. То е резултат от увеличението на количествата стоки, реализирани през годината. А също така и на пазарната конюнктура. И тази година усилията на ръководството са насочени към увеличаване пазарните позиции на фирмата.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2017 год. са - финансови приходи в размер на 8 052 хил. лева и фипансови разходи в размер на 8 449 хил. лева. Предходната година финансовите приходи и разходи са били съответно 6 315 хил.лв. и 5 032 хил. лева.

	2017	2016
Финансови приходи	8 052	6 315
Финансови разходи	8 449	5 032

Финансовите разходи са основно разходи за лихви по банкови заемс, разходи по валутни операции и разходи по операции с финансови инструменти.

Финансовите приходи са основно приходи от операции с финансови инструменти и приходи от валутни операции.

Финансов резултат на Витагрейн БГ АД

Финансовият резултат на Витагрейн БГ АД за 2017г. преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 2 074 хил. лева.

Дължимият текущ корпоративен данък и отсроченият данък е разход в размер на 208 хил.лева.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 1 866 хил. лева. През предходната година резултата е бил печалба за 1 820 хил.лв.

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Баланс на Витагрейн БГ АД

АКТИВ

Към 31.12.2017 год. активите на Витагрейн БГ АД по балансова стойност възлизат на 49 884 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 10 273 хил. лева, а на текущите активи – 39 611 хил. лева. За предходната година активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 27 003 хил. лева. Увеличението е в размер на 22 881 хил. лева – дължащо се на увеличение на търговските и други вземания, на парите и паричните еквиваленти и на данъчните вземания. Но основно увеличението се дължи на увеличението на материалните запаси.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	2017	2016
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10 145	8 886
Нематериални активи	1	2
Отсрочени данъчни активи	127	62

През 2017г. нетекущите активи са с увеличение 1 323 хил. лева - дължи се основно на придобиване на нови активи.

През 2016г. ВИТАГРЕЙН БГ АД закупи земя и сгради в с.Скалица, област Ямбол и започна реконструкция с цел изграждане на модерна зърнобаза и в този регион на страната. През 2017г продължи инвестирането в обновяване модернизирате на зърнобазата.

През 2013г. дружеството изгради и въведе в експлоатация нова зърнобаза, намираща се в град Свищов. Реализираната инвестиция е в размер на 3 263 хил.лв., финансирани с банков заем и собствени средства.

През 2012г. дружеството закупи офис, намиращ се в град София Реализираната инвестиция е в размер на 546 хил.лв., финансирани със собствени средства.

През 2007г. дружеството закупи Зърнобаза в гр. Генерал Тошево, област Добрич. Реализираната инвестиция е в размер на 7 184 хил.лв, финансирани главно чрез банков заем.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2017 год. са в размер на 39 611 хил. лева. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 18 053 хил. лева.

Увеличението е в размер на 21 558 хил. лева. Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2017	2016
Материални запаси	14 127	131
Търговски и други вземания	19 815	16 645
Текущи данъчни вземания	203	120
Пари и парични еквиваленти	3652	468
Други вземания	1 814	689
	39 611	18 053

ПАСИВ

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Към 31.12.2017 год. общият капиталов ресурс на дружеството, по балансова стойност, възлиза на 49 884 хил. лева, в т.ч.

♦ Основен капитал, резерви и печалба - в размер на 10 387 хил. лева. Увеличението, спрямо предходната година е в размер на 647 хил. лева.

♦ Нетекущи и текущи пасиви в размер на 39 497 хил. лева. Увеличението е в размер на 22 234 хил. лева.

♦

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2017 год. е в размер на 10 387 хил. лева, в т.ч.:

- Основен капитал в размер на 7 200 хил. лева.

- Резерви

	2017	2016
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	0	0
Общи резерви	720	720
Други резерви	0	0
	<u>720</u>	<u>720</u>

Няма увеличение при резервите спрямо предходната година.

- **Финансов резултат**

	2017	2016
Неразпределена печалба / загуба от предходни години	601	
Текуща печалба	1 866	1 820
	<u>2 467</u>	<u>1 820</u>

Увеличението спрямо миналата година е в размер на 647 хил. лева.

Пасиви

Пасивите към 31.12.2017 год. възлизат на 39 497 хил. лева. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2017	2016
Дългосрочни заеми		
Отсрочени данъчни пасиви		
Търговски и други задължения	12	22
	<u>12</u>	<u>22</u>

Към 31.12.2017 год. нетекущите пасиви представляват 0,04 % от общата маса на пасивите.

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Текущи пасиви

	2017	2016
Търговски и други задължения	379	230
Краткосрочни заеми	39 101	17 006
Дължими текущи данъци	5	5
Други текущи пасиви		
	39 485	17 241

Увеличението на текущите пасиви спрямо предходната година е в размер на 22 244 хил. лева.

II. Основни финансово-икономически резултати на Витагрейн БГ АД (продължение)

Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.26 от Закона за счетоводството, а именно:

1. действащо предприятие - приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
2. последователност на представянето и сравнителна информация - представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;
3. предпазливост - оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;
4. начисляване - предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването - ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;
6. същественост - предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;
7. компенсиране - предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;
8. предимство на съдържанието пред формата - сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

Предприятието осъществява счетоводството си при спазване на посочените принципи и в съответствие с принципите и изискванията на Международните счетоводни стандарти.

III. Фактори на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на стоковите и финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е обвързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

Също така, валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В България нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути. В дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД като цяло съществува валутен риск, тъй като част от сделките са в щатски долари. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към намаляване на валутния риск чрез използване на различни пазарни инструменти..

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на търгуваните стоки поради това, че стоките с които търгува са изцяло зависими от световните пазари и моментната конюнктура на пазарите на зърнени и маслодобивни култури. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от непредвидимите промени на световните стокови пазари, ръководството следи непрекъснато тенденциите на основните световни стокови борси и се съобразява с тях.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "ВИТАГРЕЙН БГ" АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалеят. Появата на нестабилност във финансовата система на страната ни като цяло е предпоставка за увеличение на лихвения риск.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др. "ВИТАГРЕЙН БГ" АД към 31.12.2017г. има краткосрочни заеми от банки в размер на 39 063 хил.лв.

и дългосрочни заеми от банки в размер на 0 хил.лв.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции. Ръководството се стреми да ограничава и управлява загубите, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основния бизнес, Ръководството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно разрешени кредитни линии.

г) Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Влизането в Европейския съюз и въвеждането на европейските норми и правила действа в посока на намаляване на политическия риск, което също влияе положително върху дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД.

Ръководството на дружеството се стреми да минимизира влиянието на политическия риск.

д) Секторен риск

Поражда се от влиянието на промените в отрасъла върху приходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и търговци и др.

По отношение на дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД секторният риск е увеличен, тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на зърнени култури.

е) Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "ВИТАГРЕЙН БГ" АД е свързан с възможни промени в търсенето и предлагането на зърнени култури, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори, влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Дружеството е страна по съдебни спорове. Някой от тях са висящи.

Предприятието е заложено в полза на банки. Има вписан залог на търговското предприятие в търговския регистър.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

ж) Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на дейността на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на търговия. За продаваните от "ВИТАГРЕЙН БГ" АД стоки, търсенето е обусловено главно от показателите цена-качество. Основните рискове са свързани с изостряне на конкуренцията в отрасъла.

IV. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД се изразява в търговия със зърнени и маслодобивни култури; следидиционна и превозваческа дейност, наемане и отдаване на кораби, търговско представителство и посредничество, изграждане и експлоатация на бази за съхранение на селскостопанска продукция, международна и вътрешна търговия,

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД, следва да се има предвид, че резултатите на дружеството са в пряка зависимост от движенията на международните стокови пазари, на които оперира дружеството, както и от състоянието на международните финансови пазари, предвид нуждата от оборотни средства.

През 2018г. дружеството си е поставило за цел подобряване на резултатите, чрез максимално използване на всички ресурси, водещи до намаляване на себестойността и постигане на добри крайни резултати. Мениджърският екип на компанията счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите и контрагентите си.

В тази връзка основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати, могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Продължаване на политиката на постоянно наблюдение на движенията на пазарите на зърнени и маслодобивни култури, с цел следене пазарните тенденции,
- Подържане на добри взаимоотношения с доставчици и клиенти, стремеж към разширяване на тези взаимоотношения с нови контрагенти,
- Максимално използване възможностите за работа с производители на търгуваните от дружеството стоки и осъществяване директен контакт с тях,
- Продължаване на политиката на реструктуриране на търговската и административно - организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите, свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала,
- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружеството, максимално използване на техния капацитет и при необходимост закупуване на допълнителни активи и оборудване за продължаване възходящото развитие на дружеството,
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизация и намаляване на неефективните разходи,
- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационната структура.

- Инвестиране в дълготрайни активи с цел по-пълно обхващане на основните производителни райони

Тези задачи са приоритетни за решаване през планирания отчетен период и важноста им се определя от необходимостта от подържане и повишаване на финансовите резултати и още по-доброто позициониране на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД на пазара.

V. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

Дружеството има едностепенна система на управление.
ВИТАГРЕЙН БГ АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от пет члена: Мартин Йовчев Русев, Бари Боетерс, Марина Аристотелис Гиавроглу, Ефстатиос Константинос Гиавроглу и Христос Ставрос Прентос.

Изпълнителни директори на дружеството са Мартин Йовчев Русев и Ефстатиос Константинос Гиавроглу.

За текущата година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения в размер на 369 хил. лева общо.

Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Част от членовете на СД притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

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

Към 31.12.2017 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 46 души, в това число по договор за управление 2 души.

Персонала е със средно и висше образование.

Разходите за одит са начислени съгласно сключения договор за 7 хил.лв.

Основната дейност на ВИТАГРЕЙН БГ АД е търговия със зърнени и маслодобивни култури, търговско представителство и посредничество, консултации, маркетинг.

Не може да се каже, че ВИТАГРЕЙН БГ АД има зависимост от доставчиците и клиентите си, тъй като може да избира между множество фирми, в зависимост от предлаганите цени, качество и начин на плащане.

VI. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили важни събития в дейността на дружеството след годишното приключване, които да оказат съществено влияние върху неговата дейност

VII. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на ВИТАГРЕЙН БГ АД не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VIII. Други основни информации

Дружеството не е придобивало и няма налични изкупени собствени акции.

Няма открити клонове на предприятието.

Дружеството използва финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет. През годината се извършват операции с финансови активи - опционни и фючърсни сделки по покупки и продажби на зърнени и технически култури на борсите в Париж и Чикаго. По тези сделки дружеството поема риск за реализиране на загуби при негативно изменение на цените на стоките. Използваните валути за сделките са евро и щатски долари, което излага дружеството на риск от промени във валутния курс на лева към щатския долар.

IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

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

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 свентуални злоупотреби и други нередности

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Гр. София
23.02.2018 г.

Изп. Директор:

/ Мартин Русев /

