

АЛМАГЕСТ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2011

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2011

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2011 година

“АЛМАГЕСТ” АД е акционерно дружество (Дружеството), регистрирано с Решение N 1 на СГС от 07.08.2007г. Адресът на управление е гр.София, район “Лозенец”, ул. “Банат” 17, ет.2, ап. 10.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството се състои в съхранение на вложено зърно, преработка на селскостопанска продукция, производство и продажба на спирт, производство и продажба на фуражи.

Резултати от дейността през 2011.

През 2011 Дружеството реализира загуба в размер на (5,192) хил.лв. Загубата е съществено намалена спрямо 2010 г. (11,363 хил. лева). За намалението на загубата допринася фактът, че през 2011 приходите от продажби на продукция нарастват. Дружеството е все още в начален етап на жизнения си цикъл, като и през 2011 продължава процесът на инвестиране в разширяване и въвеждане на допълнителни мощности.

Основните показатели на Дружеството са:

Показатели	(хил. лв.)	
	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ	(5,192)	(11,363)
Данъци		-
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА	(5,192)	(11,363)
ОБЩО АКТИВИ	84,825	70,796
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	38,342	29,600
Вноска за увеличение на капитала	1,862	10,604
Резерви	5,099	776
Неразпределена печалба	(42,692)	(37,500)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2,611	3,480

Ликвидност

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Финансова дейност и използване на финансови инструменти

Основните източници за финансиране дейността на дружеството през 2011 година са:

- СИБАНК АД – инвестиционен и оборотен кредити
- Заем от ВЕНЧЪР ЕКУИТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
- Райфайзен Лизинг България ООД

Валутен риск: Дружеството осъществява сделки в лева и евро. Евро е с фиксиран курс, поради което то не е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на евро.

Кредитен риск: Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството би било изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Дружеството се стреми да редуцира този риск, като включва сделки само с лица, утвърдени на съответните пазари.

Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Няма събития след датата на отчетния период, които да влияят върху достоверността на финансовия отчет.

Насоки за бъдещото развитие на дейността

Дружеството е собственик на завод за производство на зърнен етилов спирт. Производствените мощности са въведени в експлоатация през м. Септември 2009. След пускането му в експлоатация, ръководството на Дружеството насочи своите усилия към разширение на пазарите на продуктите и постигането на високи финансови резултати, които в годините ще осигурят бързо възвръщане на инвестицията. В следващата година, приоритетно ще се развиват новите пазарни сегменти, на които Дружеството ще навлезе благодарение на инвестициите, направени през 2010 и 2011, а именно производството на биоетанол и на индустриален спирт.

VI. Юридически статут – капитал и управление, в това число и информация, изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от Търговския закон.

Дружеството е регистрирано с първоначален капитал от 18,600,000 лева, разпределен в 186,000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка една, от които 18,598 000 лева са непарична вноска.

С Решение N 2 на СГС от 19.10.2007г. капиталът на Дружеството се увеличава от 18,600,000 лева на 29,600,000 лева с ефективна парична вноска от 11,000 000 лева, чрез издаване на нови 110,000 броя привилегирани акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка една.

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал, чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

VI .Юридически статут – капитал и управление, в това число и информация, изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от Търговския закон (продължение)

Дружеството се управлява и представлява:

1. от изпълнителните директори Людмил Александров и Юлиан Белев, ЗАЕДНО;
или
2. от изпълнителния директор Юлиан Белев и председателя на СД Данаил Каменов, ЗАЕДНО;
или
3. от изпълнителния директор Людмил Александров и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
4. от председателя на СД Данаил Каменов и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО.

Дружеството не е извършвало операции със собствени акции по смисъла на чл. 187д от Търговския закон.

На 24 март 2011, с решение на Общото събрание на Дружеството, привилегированите акции са конвертирани в обикновени акции.

На 24 юни 2011 е извършено вписване в Търговския регистър на увеличението на основния капитал на Дружеството, в размер на 8,742 хил. лв. След вписаното увеличение, основният капитал на Дружеството възлиза на 38,342 хил. лв. (31 декември 2010: 29,600 хил. лв.)

Към датата на доклада - 31 юли 2012, акционерната структура на Дружеството не е променена.

Дата: 31 юли 2012
София

Ръководители:



Юлиан Белев
/Изпълнителен директор/

Людмил Александров
/Изпълнителен директор/

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011**



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Алмагест АД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Алмагест АД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществения счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за системата за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграф 6 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните 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 грешки.
4. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, за да разработи 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 политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

5. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

База за квалификация

6. Както е оповестено в бележка 15 към приложения финансов отчет, към 31 декември 2011 Дружеството отчита вземане по предоставени търговски заеми, в размер на 7,439 хил. лв. Дружеството не е извършило анализ на възстановимата стойност на това вземане. Поради това ние не бяхме в състояние да се убедим, чрез други одиторски процедури, доколко стойността на това вземане към 31 декември 2011 е възстановима.

Квалифицирано мнение

7. По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите описани в параграф 6 по-горе, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011, както и неговите резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

8. Обръщаме внимание на бележка 2.2 към приложения финансов отчет, относно приложимостта на принципа на действащо предприятие. Към 31 декември 2011 регистрираният основен капитал, възлизащ на 38,342 хил. лв., надвишава нетните активи към тази дата, които са в размер на 2,611 хил. лв. В допълнение, към 31 декември 2011 натрупаната загуба възлиза на 42,692 хил. лв. Регистрираният капитал на Дружеството превишава нетните му активи към 31 декември 2011 и 2010, и според изискванията на чл. 252 от Търговския закон акционерите следва да вземат решение за намаляване на капитала или преобразуване на Дружеството. Тези обстоятелства показват значителна несигурност, която може да породی съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

9. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад на ръководството. Годишният доклад на ръководството не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011, изготвен на база МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 31 юли 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit OOD
Делойт Одит ООД

Асен Димов
Асен Димов
Управител
Регистриран одитор
20 септември 2012
София



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от продажби	4	39,456	28,485
Други приходи, нетно	5	2,156	107
Отчетна стойност на продадените стоки		(3,810)	(3,135)
Промени в наличностите на продукция и незавършено производство		(383)	377
Разходи за материали	6	(25,803)	(20,556)
Разходи за външни услуги	7	(4,536)	(4,834)
Разходи за амортизация	12,13	(3,337)	(5,270)
Разходи за персонала	8	(1,719)	(1,476)
Други разходи за дейността	9	(677)	(1,304)
Финансови разходи, нетно	10	(6,539)	(3,757)
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		(5,192)	(11,363)
Данъци	11	-	-
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(5,192)	(11,363)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(5,192)	(11,363)

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 31 юли 2012:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор



Людмил Александров
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Асен Димов

Регистриран одитор

Дата: 20.09.2012



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	58,102	46,037
Нематериални активи	13	27	30
Вземания по лихвени заеми	15	7,679	6,817
Разходи за бъдещи периоди	17	-	12
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		65,808	52,896
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	14	3,827	7,579
Вземания по лихвени заеми	15	2,121	1,929
Търговски и други вземания	16	11,630	7,910
Разходи за бъдещи периоди	17	108	12
Парични средства и парични еквиваленти	18	1,331	470
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		19,017	17,900
ОБЩО АКТИВИ		84,825	70,796
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	19	38,342	29,600
Вноска за увеличение на капитала		1,862	10,604
Резерви		5,099	776
Натрупана загуба		(42,692)	(37,500)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2,611	3,480
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения по лихвени заеми	21	67,685	50,418
Приходи за бъдещи периоди	22	1,948	2,205
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		69,633	52,623
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	20	6,392	8,268
Задължения по лихвени заеми	21	5,932	6,168
Приходи за бъдещи периоди	22	257	257
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		12,581	14,693
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		84,825	70,796

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 31 юли 2012:

Юлиан Белер
Изпълнителен директор

Людмил Александров
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Асен Димов

Регистриран одитор

Дата: 20.08.2012



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти и доставчици	42,903	30,234
Плащания на доставчици	(34,983)	(43,576)
Плащания, свързани с трудови правоотношения	(1,681)	(1,708)
Платени акцизи	(3,097)	(2,276)
Постъпления от възстановено ДДС	5,162	4,222
Други плащания от оперативна дейност	(1,336)	(600)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/ (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	6,968	(13,704)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупки на нетекущи активи	(13,365)	(7,821)
Погасяване на предоставени заеми	681	2,256
Предоставени заеми	(528)	(1,297)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ИЗПОЛЗВАН ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(13,212)	(6,862)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления за увеличение на капитала	-	391
Постъпления от получени заеми	18,074	23,425
Получено финансиране за нетекущи активи	-	2,569
Плащания по получени заеми	(7,989)	(4,022)
Погасяване на задължения по финансов лизинг	(953)	(92)
Платени такси и лихви върху заеми	(2,027)	(2,379)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	7,105	19,892
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	861	(674)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	18	79
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	18	940

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 31 юли 2012г.

Юлиан Белев
Изпълнителен директор

Людмил Александров
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Асен Димов
Регистриран одитор

Дата: 20.09.2012

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител

София
Рег. №033

"Делойт Одит" ООД

АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

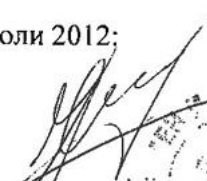
	Основен капитал	Вноска за увеличение на капитала	Премии от емисии	Други резерви	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2010	29,209	-	776	-	(24,253)	5,732
Вноска за увеличение на капитала	391	10,604	-	-	-	10,995
Загуба за периода	-	-	-	-	(11,363)	(11,363)
Дивиденди за привилегировани акции	-	-	-	-	(1,884)	(1,884)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	29,600	10,604	776	-	(37,500)	3,480
Вноска за увеличение на капитала	8,742	(8,742)	-	-	-	-
Загуба за периода	-	-	-	-	(5,192)	(5,192)
Отписани дивиденди за привилегировани акции	-	-	-	4,323	-	4,323
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	38,342	1,862	776	4,323	(42,692)	2,611

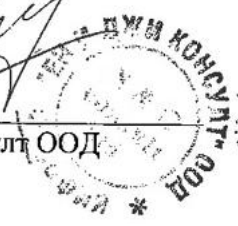
Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 31 юли 2012:


Юлиан Белев
Изпълнителен директор


Людмил Александров
Изпълнителен директор




Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.



Асен Димов
Регистриран одитор
Дата: 20.09.2012

