4. ИНВЕСТИЦИИ В ДРУГИ ПРЕДПРИАТИЯ

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва :

	Държава	31.12.2016 BGN '000	Участие %	31.12.2015 BGN '000	Участие %
1. Централ парк АД	България	8 100	10,43	8 100.00	10,43

5. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние.

	временна разлика 31.12.2016 BGN '000	данък 31.12.2016 BGN '000	временна разлика 31.12.2015 BGN '000	данък 31.12.2015 BGN '000
Вземания	2806	281	2313	231
Задължения към персонала	267	26	623	62
Доходи от физически лица	2646	265	2923	292
Краткотрайни активи				
Общо активи по отсрочени данъци	**5719**	**572**	**5859**	**585**
Имоти машини оборудване	(298)	(30)	(298)	(30)
Общо пасиви по отсрочени данъци	**(298)**	**(30)**	**(298)**	**(30)**
Нетни активи по отсрочени данъци върху печалбата	**5421**	**542**	**5551**	**555**

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на групата да генерира достатъчна данъчна печалба. Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)

	Салдо на 01 януари 2016 BGN '000	Признати в печалбата или загубата за годината BGN '000	Салдо на 31 декември 2015 BGN '000
Вземания	231	50	281
Задължения към персонала	62	-36	26
Доходи на физически лица	292	-27	265
Други	0	59	0
Имоти, машини, оборудване	(30)		(30)
Общо	**555**	**38**	**542**

6.КРАТКОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ПРЕДНАЗНАЧЕНИ ЗА ПРОДАЖБА

Предприятието притежава 100% от капитала на Камбана инвест ЕАД . Ръководството не третира това дружество като дъщерно, тъй като контролът и отговорността за всички решения на съвета на директорите е поета с писмен договор от 29.12.2015г., сключен между едноличния собственик на капитала и друго дружество. Договорът предвижда продажбата на 100% от капитала на Камбана инвест ЕАД да се осъществи най-късно до 30.06.2017 година.

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Материали	188	157
Незавършено производство	1 081	859
Продукция	15	372
Стоки	19 792	15 263
Общо	**21 076**	**16 651**

Материалите по видове са както следва

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Основни материали	43	2
Спомагателни материали	40	69
Други	105	86
Общо	**188**	**157**

Стоките по видове са както следва

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Стоките по видове са както следва		
Пшеница	15 982	11 455
Царевица	1 161	3 647
Ечемик	17	11
Слънчоглед	2547	87
Транспортни разходи	28	24
Други	57	39
Общо	**19 792**	**15 263**

Материали и стоки	Текуща година				Предходна година			
	Салдо на 01.01.2016г.	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12.2016г.	Салдо на 01.01.2015г.	Постъпления	Намаления	Салдо на 31.12.2015г.
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
1	2	3	4	5	2	3	4	5
Материали и стоки								
Материали	157	2761	2730	188	148	2255	2246	157
Стоки	15263	80022	75493	19792	26686	73863	85286	15263
Общо:	**15420**	**82783**	**78223**	**19980**	**26834**	**76118**	**87532**	**15420**

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Материали	188	157
Незавършено производство	1 081	859
Продукция	15	372
Стоки	19 792	15 263
Общо	**21 076**	**16 651**

Материалите по видове са както следва

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Основни материали	43	2
Спомагателни материали	40	69
Други	105	86
Общо	**188**	**157**

Стоките по видове са както следва

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Пшеница	15 982	11 455
Царевица	1 161	3 647
Ечемик	17	11
Слънчоглед	2 547	87
Транспортни разходи	28	24
Други	57	39
Общо	**19 792**	**15 263**

Движение на стоките и материалите през годината:

	Текуща година				Предходна година			
Материали и стоки	**Салдо на 01.01.2016г.**	**Постъпления**	**Намаления**	**Салдо на 31.12.2016г.**	**Салдо на 01.01.2015г.**	**Постъпления**	**Намаления**	**Салдо на 31.12.2015г.**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**2**	**3**	**4**	**5**
Материали и стоки								
Материали	157	2761	2730	188	148	2255	2246	157
Стоки	15263	80022	75493	19792	26686	73863	85286	15263
Общо:	**15420**	**82783**	**78223**	**19980**	**26834**	**76118**	**87532**	**15420**

Към 31.12.2016г. има учредени залози в полза на банка върху изкупеното през годината зърно като обезпечение за получен кредит за оборотни средства.

8. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

	31.12.2016 BGN '000	**31.12.2015 BGN '000**
Вземания от клиенти	15 476	17 059
Предоставени аванси	1 927	2 179
Обезценка на търговски вземания и аванси	(3 789)	(3 177)
	13 614	16 061
Предоставени търговски заеми	1 376	1 628
Общо	**14 990**	**17 689**

Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка. Забава, по-дълга от една година е приета от дружеството като индикатор за обезценка

Възрастовата структура на търговските вземания и на предоставените аванси е както следва:

	31.12.2016 BGN '000	**31.12.2015 BGN '000**
до 90 дни	12 334	12 801
от 91 до 180 дни	46	3 133
от 181 до 360 дни	1 055	2 192
над 360 дни	3 968	1 112
Общо	**17 403**	**19 238**
Обезценка	(3 789)	(3 177)
Нетна сума на търг.вземания и аванси	**13 614**	**16 061**

Движение на коректива за обезценка

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Салдо в началото на годината	3 177	1135
Отчетена обезценка през годината	**612**	**2101**
Отписани суми като несъбираеми		**(59)**
Салдо в края на годината	**3 789**	**3 177**

Предоставените аванси към 31 декември са за плащания за покупка на следните стоки и услуги:

	31.12.2016 BGN '000	**31.12.2015 BGN '000**
Услуги	298	81
За закупуване на зърно	1 629	2 098
Общо	**1 927**	**2 179**

Търговските заеми в размер на 1 376 х.лв. (31.12.2015 г. 1 628 х.лв.) са предоставени основно на дружества, които произвеждат или търгуват със зърно. Структурата е както следва:
Към 31.12.2016 г. дружеството има вземания по предоставени заеми от двадесет и един броя контрагента в размер на 1 376 хлв. На четири от тях са предоставени 80.23 % от всички заеми в размер на 1 104 хил.лв.
Към 31.12.2015 г. дружеството има вземания по предоставени заеми от двадесет и един броя контрагента в размер на 1628 хлв. На пет от тях са предоставени 80.00 % от всички заеми в размер на 1 304 хил.лв. Заемите не са обезпечени.

9. ВЗЕМАНИЯ ОТ СУБСИДИИ

	31.12.2016 BGN '000	**31.12.2015 BGN '000**
ДФ Земеделие-плащания по СЕПП	**150**	**-**

10. ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия включват:

	31.12.2016 BGN '000	**31.12.2015 BGN '000**
Вземания от свързани дружества	543	580
	543	**580**

Вземанията по продажби са безлихвени, в лева и в евро.

11. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Данъците за възстановяване включват:		
ДДС	94	1 182
Общо	**94**	**1 182**

Сумата в размер на 863 хил. лева представлява ДДС по обжалван ДРА от 2011 година, в последствие спечелен с решение на съответния съд през 2016 година. Обжалваната сума е възстановена напълно в едно с дължимите лихви.

12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Другите вземания включват:		
Други дебитори и кредитори	703	548
Съдебни и присъдени вземания	123	122
Предплатени разходи	283	330
Общо	**1109**	**1000**

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Предплатените разходи включват:		
Застраховки	32	33
Абонаменти	6	4
Други	245	293
Общо	**283**	**330**

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	30 797	26549
Парични средства в каса	78	57
Общо	**30875**	**26 606**

14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2016 г. регистрираният акционерен капитал на Зърнени храни-гр.Силистра АД възлиза на 819 х.лв., разпределени в 819 820 акции с номинална стойност един лев за акция.

Законовите резерви в размер на 275 х.лв. (31.12.2015г. 275 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло сумите за фонд "Резервен".

Преоценъчният резерв - за имоти, машини и оборудване в размер на 112 х.лв. (31.12.2015г.: 116 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв

15.НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

15.1 Дългосрочни заеми

Вид валута	*Договорена сума EUR'000*	*Падеж*	*31.12.2016 Макс.дог.р-р BGN'000*	*31.12.2015 Макс.дог.р-р BGN'000*
Банкови заеми				
Евро Jessika	301	25.06.2021	590	
Лева Jessika РФГР	316	25.09.2023	316	
Общо	**-**		**906**	**-**

	отпуснат заем евро/лева	платено евро/лева	Салдо 31.12.2017	Краткосрочна част	Дългосрочна част
Джесика в евро	301	17	284	51	233
Левова равностойност на евровия кредит	590	34	556	101	455
Джесика в лева	316	15	301	45	256
Общо	**906**	**49**	**857**	**146**	**711**

Лихвени нива – на кредита в лева 0.8%, а в EUR- лихва 1 месечен EURIBOR+2.85%.

15.2. ФИНАНСИРАНЕ

Нетекущи задължения	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	BGN '000	*BGN '000*
Разсрочен доход по повод финансиране - дългосрочен.	3608	4582
Разсрочен доход по повод финансиране - краткосрочен	487	30
Общо	**4095**	**4612**

В „КОРН БЪЛГАРИЯ" АД е получено финансиране за изграждане на фуражен цех.Получено е изцяло и активът е въведен в действие през 2016 година. Разсроченият доход за финансиране представлява сума, която в бъдещи периоди се отнася към приходите на дружеството, респ. Групата, пропорционално на начислените амортизации на актива, за който е ползвано финансирането.

Разсрочен доход по повод финансиране	31.12.2016 хил.лв.	31.12.2015 хил.лв.
финансиране-дългосрочни	2986	3900
финансиране-краткосрочни	457	
Общо	**3443**	**3900**

Останалата част от финансирането, отразена в консолидирания баланс е получена за изграждане на сграда – хотел и на силози в дружеството «Черногор АГРО» ООД

Разсрочен доход по повод финансиране	31.12.2016 хил.лв.	31.12.2015 хил.лв.
финансиране-дългосрочни	622	682
финансиране-краткосрочни	30	29
Общо	**652**	**711**

16. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	**Договорена сума**	**Падеж**	**31.12.2016 Макс.дог.р-р**	**31.12.2015 Макс.дог.р-р**
	EUR'000		BGN'000	BGN'000
Банкови заеми				
Евро	10 226	31.07.2017	20 000	20 000
Евро	15 226	31.07.2017	29 779	29 779
Общо	**25 452**		**49 779**	**49779**

Получените банкови заеми в евро са договорени за текущата година при лихвен процент 1М /едномесечен/ EURIBOR плюс 2.05% за банката. Кредите са за оборотни средства.

В полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- Залог на търговското предприятие и на недвижими имоти – 34 743 х.лв.
- Особени залози на:

  - машини и оборудване – 3 305 х.лв.
  - материални запаси – налично изкупено зърно,върху съвкупност на стоки на склад

18. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	BGN '000	**BGN '000**
Задължения към доставчици	1 802	3427
Получени аванси		2213
Общо	**1 802**	**5 640**

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени стоки, материали и услуги. Всички са в лева. Групата няма просрочени търговски задължения.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ АРЕНДОДАТЕЛИ

Черногор агро ООД обработва собствена и наета земя. За наетата земя задълженията към арендодатели към 31.12.2016 година възлизат на 1598 хил.лева.

21. ПРЕДПЛАТЕНИ СУМИ ЗА КФА, ПРЕДНАЗНАЧЕНИ ЗА ПРОДАЖБА

Предплатените суми са във връзка със сключен договор за покупко-продажба на КФА, предназначени за продажба(Приложение 6)

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2016	**31.12.2015**
	BGN '000	**BGN '000**
Задължения към персонала, в т.ч.:	153	152
текущи задължения	88	83
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	65	69
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	45	41
текущи задължения	31	26
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	14	15
Общо	**198**	**193**

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БЮДЖЕТА

Задълженията към бюджета включват следните суми:

	31.12.2016	**31.12.2015**
	BGN '000	**BGN '000**
Разчети за данък в/у ДФЛ	9	6
Разчети за данък в/у печалбата	154	130
Задължения за данък върху разходите ЗКПО	14	12
ДДС за внасяне	0	33
Общо	**177**	**181**

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДРУГИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Задълженията са към физически лица, предоставили временно финансиране под формата на парични средства на фирмата. Сумите не се олихвяват.

25.ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват задължения за застраховки (15 хлв.) и други задължения(253 хлв)

26. ПРИХОДИ

Основните приходи от продажби на стоки на групата включват:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Износ	85 554	94 160
	5 517	
вътрешен пазар		8060
гориво, смазочни материали	968	1 224
Тор	742	1 864
Общо	**92781**	**105 308**

Продажби по продукти – вътрешен пазар

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Пшеница	1484	21
Царевица	3129	13
Ечемик	629	3 094
Слънчоглед	195	4 853
Пшенични отсевки и други	4	5
Череши	24	32
Люцерна	0	1
Нахут	17	
Соя	35	41
Общо	**5 517**	**8 060**

Продажби по продукти – износ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Пшеница	49 625	88 481
Царевица	11 169	3 230
Ечемик	24 760	2 449
Слънчоглед	0	0
Общо	**85 554**	**94 160**

Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

	2016 BGN '000	Относителен дял	2015 BGN '000	Относителен дял
Европа	0	0	3 230	3.07
България	7 227	7.79	11 148	10.59
Други страни	85 554	92.21	90 930	86.34
Общо	**92 781**	**100**	**105 308**	**100**

27. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Приходи от продажба на материали	109	123
Отчетна стойност на продадени материали	-101	111
Печалба от продажба на материали	8	12
Приходи от продажби на дълготрайни активи	9	182
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	0	50
Печалба от продажба на дълготрайни активи	9	132
Приходи от предоставяне на услуги	1528	1 956
Приходи от финансирания	1851	765
Други приходи и приходи от ренти	106	7
Общо	3 502	2 872

28. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Основни материали	1 415	1 552
Резервни части	158	128
Топлоенергия	16	37
Електроенергия	207	191
Горива и смазочни материали	327	390
Вода	21	12
Други	103	62
Общо	**2 247**	**2 372**

29.РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Услуги по износ зърно	15 502	8 750
Транспортни услуги	270	387
Съобщения и комуникации	36	49
Комисионни възнаграждения	65	135
Поддръжка на сгради и оборудване	123	101
Консултантски услуги	21	171
Застраховки	51	64
Съхранение и наем	539	72
Рента	1 019	1 133
Селскостопански услуги	83	70
Химическо чистене	16	17
Други	239	185
Общо	**17 964**	**11 134**

30. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Текущи възнаграждения	1 235	1 150
Вноски по социалното осигуряване	228	208
Социални придобивки и плащания	158	147
Начислени суми за неизползвани отпуски	54	51
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	10	9
Обезщетения по КТ, ЗДС и КСО	6	39
Общо	**1 691**	**1 604**

Персонал

Към 31.12.2016г. групата има средносписъчен брой персонал от 124 човека(2015г.: 114). От тях 6 бр. ръководен, (2015г.: 7 бр.) квалифициран персонал 16 бр. (2015г.: 22 бр.); водачи МПС и обслужващ персонал 61 бр. (2015г.: 55 бр.); други 40 бр. (2015г.: 30бр.)

31. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Начислена обезценка на вземания	42	2 101
Провизирани вземания	665	-54
Местни данъци и такси	82	66
Командировки	21	21
Фири и рекламации по доставки	50	113
Технологичен отпадък	9	15
Представителни разходи	27	3
Рекламации по доставки	3	-6
Други	101	92
Общо	**1 000**	**2 351**

32. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Пшеница	38 538	68 174
Ечемик	18 586	5 020
Царевица	8 389	1 207
Слънчоглед	179	2 963
Рапица	0	0
Други стоки и материали	1 559	2 885
Общо	**67 251**	**80 249**

33. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ НА ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ

Промените в запасите на готовата продукция и на незавършеното производство показват изменението на тези пера края на периода(31.12.2016) спрямо началото на периода(01.01.2016)

34. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	142	211
Приходи от лихви(депозити)	111	247
Приходи от курсови разлики по заеми	4 105	2 366
Други финансови приходи	429	7
общо	**4 787**	**2 831**

35. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:	**2016**	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Разходи за лихви по получени заеми	501	621
Банкови такси по заеми	42	207
Разходи от курсови разлики по заеми	2 795	3 738
Общо	**3 338**	**4 566**

36. ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА

Групата плаща корпоративен данък 10 % върху данъчната печалба.

	2015	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Положителен счетоводен финансов резултат	5 172	7 694
Годишен корпоративен данък	(564)	(638)
Нетен резултат за периода:	**4 608**	**7 056**

37. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

„Зърнени храни -гр.Силистра " АД е свързано лице със „Зърно Силистра – 97" АД, което е дружество-майка. Зърнени храни -гр.Силистра " АД е свързано лице с „Калиакра- България" АД и „Централ парк" АД

През 2016 година дружествата от Групата са сключили следните сделки със свързани лица:

	Към 31 декември	
	2016	**2015**
а) Продажба на стоки и услуги	**BGN'000**	**BGN'000**
„Зърно Силистра-97" АД	20	19
Централ парк АД	1	180
„Калиакра България " АД	-	0
	21	**429**

	2016	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
б) Закупуване на стоки и услуги		
„Зърно Силистра-97" АД	39	37
Централ парк АД	168	0
Калиакра България АД	3	10
	210	**77**

в) Салда произтичащи от сделки със свързани лица

	Към 31 декември 2016	2015
	BGN'000	**BGN'000**
Краткосрочни вземания от свързани лица от покупко-продажба на стоки/услуги		
Централ парк АД	413	580
	413	**580**
г)Дългосрочни вземания за предоставен заем	**130**	**0**

	Към 31 декември 2016	2015
д) Задължение за дивиденти	**2016**	**2015**
„Зърно Силистра-97" АД	0	225
е)Други задължения		
„Зърно Силистра-97" АД	37	37
„Калиакра България"	142	139
„Рилски клас"	750	2250
„Черногор Агро" ООД	2	0
	931	**2426**

38. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финасови рискове, най-важните от които са: *пазарен риск* (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), *кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци.* Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, защото негови операции и сделки се извършват в лева, евро и щастски долари.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено на финансови рискове поради промените в цените на земеделските култури, но очакванията на ръководството са цените на пазара да се стабилизират. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция на три основни фактора- структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. За минимизиране на тяхното влияние дружеството прилага основно подход на оптимизиране на разходите и гъвкава маркетингова и ценова политика.

в.Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в следните групи: парични средства (текущи сметки и срочни депозити), търговски и други краткосрочни вземания.
Кредитният риск е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.
За ограничаване на риска относно паричните средства и предоставени депозити политика на дружеството е да ги разпределя по текущи и депозитни сметки с различен срок в различни финансови институции в България, с висока репутация и надеждност.

г.Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, осъществява постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

д.Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

39.УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Групата има задължения за кредити към български банки, задължения към финансиращи организции по европейски програми и задължения към Държавен резерв. Други задължения – по условни ангажименти не са известни на ръководството.

40.СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет дружеството

- не е било преобразувано;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието;
- срещу дружеството не са завеждани искови молби за откриване на производство по несъстоятелност;
- предметът на дейност не е претърпял никакви промени.

Няма съществени събития, които следва да бъдат оповестени.

41.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Групата опвестява допълнително следните обстоятелства:

- През отчетния период не са постигани договорености с други лица,които да не са представени в счетоводния баланс и да имат значение за оценяване на финансовото състояние на Групата;
- На административния персонал и на ръководството не са предоставяни аванси и кредити през текущата и предходни години.
- През отчетния период не са отписвани суми, свързани с предоставени аванси и/или кредити на административния персонал и на ръководството.
- Дружеството няма задължения, които стават дължими и изискуеми след повече от 5 години.

- Консолидираният финансов отчет на „Зърнени храни-гр.Силистра“ АД е изготвен в съответствие с принципа за действащо предприятие. На управляващия орган не са известни данни, които да водят до несигурност относно възможността предприятието да продължи своята дейност.

Съставител:_____ **Изпълнителен директор : _____**
/Маринка Кирова Неделчева/ **/Д-р д-р Стефан Димитров Иванов/**