

„Зърнени храни България” АД
Консолидиран Финансов Отчет
30 септември 2007 г.

Grant Thornton 

Съдържание

	Страница
Консолидиран Баланс	2
Консолидиран Отчет за доходите	4
Консолидиран Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Консолидиран баланс

	Пояснение	30 септември 2007 ’000 лв.	31 декември 2006 ’000 лв.
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	81 013	79 358
Инвестиционни имоти	6	67 179	73 632
Дълготрайни нематериални активи	8	22	59
Дългосрочни финансови активи	9	62 972	35 190
Дългосрочни вземания	10	908	3 534
Активи по отсрочени данъци	11	45	45
		212 139	191 818
Краткотрайни активи			
Материални запаси	12	10 205	12 710
Търговски и други вземания	13	58 843	63 233
Вземания от други свързани лица	28.2	1 521	628
Данъци за възстановяване	14	2 565	977
Пари и парични еквиваленти	15	4 087	3 514
		77 221	81 062
Общо активи		289 360	272 880

Изготвил: _____

Изпълнителен директор: _____

Дата: _____

Заверил: _____

Консолидиран баланс

	Пояснение	30 септември 2007 ’000 лв.	31 декември 2006 ’000 лв.
Капитал			
Основен капитал	16	52 912	20 705
Резерви	17	71 088	102 381
Финансов резултат		50 800	44 451
Общо капитал		174 800	167 537
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни финансови и други пасиви	18	61 506	51 888
Дългосрочни задължения към други свързани лица	28.2	-	590
Отсрочени данъчни пасиви	11	720	720
		62 226	53 198
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни финансови пасиви	19	31 599	29 910
Търговски и други задължения	21	20 102	21 236
Задължения към други свързани лица	28.2	-	182
Данъчни задължения	22	333	422
Задължения към персонала и осигурителни институции	20.2	300	395
		52 334	52 145
Общо пасиви		114 560	105 343
Общо капитал и пасиви		289 360	272 880

Изготвил: _____

Изпълнителен директор: _____

Дата: _____

Заверил: _____

Консолидиран отчет за доходите

	Пояснение	30 септември 2007 ’000 лв.	30 септември 2006 ’000 лв.
Приходи	23	52 174	40 875
Разходи за материали		(9 488)	(7 228)
Разходи за външни услуги		(4 807)	(3 192)
Разходи за възнаграждения	20.1	(2 156)	(1 425)
Разходи за амортизация	5,8	(769)	(285)
Други разходи		(667)	(387)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		-	(303)
Себестойност на продадените стоки		(25 761)	(20 170)
Резултат от оперативна дейност		8 526	7 885
Приходи/разходи за лихви, нетно	24	(3 231)	(2 876)
Други финансови приходи /разходи	25	1 088	248
Резултат за периода преди данъци		6 383	5 257
Разходи за данъци, нетно	26	(34)	(110)
Нетен резултат за периода		6 349	5 147

		30 септември 2007 лв.	30 септември 2006 лв.
Доход на акция	27	0.12	0.25

Изготвил: _____

Изпълнителен директор: _____

Дата: _____

Заверил: _____

Консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	30 септември 2007 ’000 лв.	30 септември 2006 ’000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	84 623	85 796
Плащания към доставчици	(82 956)	(85 571)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 971)	(1 645)
Други постъпления от оперативна дейност	4 127	4 339
Плащания за данъци	(135)	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 688	2 918
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1)	(12 472)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	47	1 866
Придобиване на финансови активи	(87)	-
Други плащания за инвестиционна дейност	(32 865)	(300)
Получени лихви	45	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(32 861)	(10 906)
Финансова дейност		
Получени заеми	47 069	58 045
Плащания по заеми	(12 241)	(52 609)
Постъпления от емитиране на акции	-	6 700
Плащания на лихви	(4 735)	(3 011)
Други постъпления от финансова дейност	554	393
Други плащания за финансова дейност	(901)	(203)
Нетен паричен поток от финансова дейност	29 746	9 315
Парични средства в началото на периода	3 514	1 480
Нето увеличение/намаление на парични средства	573	1 327
Парични средства в края на периода	4 087	2 807

Изготвил: _____

Изпълнителен директор: _____

Дата: _____

Заверил: _____

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2006	14 005	44 279	19 798	78 082
Емисия на акционерен капитал	6 700	-	-	6 700
Трансформиране на облигационен заем в резерви	-	17 602	-	17 602
Ефект от преход към МСФО	-	40 222	-	40 222
Други промени в капитала	-	278	211	489
Нетен резултат за периода	-	-	5 147	5 147
Салдо към 30 септември 2006	20 705	102 381	25 156	148 242

Всички суми са в '000 лв.	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2007	20 705	102 381	44 451	167 537
Трансформиране на резерви в капитал	31 293	(31 293)	-	-
Други промени в капитала	914	-	-	914
Нетен резултат за периода	-	-	6 349	6 349
Салдо към 30 септември 2007	52 912	71 088	50 800	174 800

Изготвил: _____

Изпълнителен директор: _____

Дата: _____

Заверил: _____

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1 Обща информация

„Зърнени храни България” АД е акционерно дружество, което ще бъде формирано чрез сливане на осем дружества, а именно: „Слънчеви лъчи България” АД, „Зърнени храни България” ЕАД, „Зърнени храни Вълчи дол” ЕАД, „Зора” АД, „Прима агрохим” ЕООД, „Зърнени храни Балчик” ЕАД, „Бек интернепънъл” ЕАД, „Химимпорт агрохимикали” ООД. Седалището на Дружеството ще бъде: гр. София, ул. „Стефан Караджа” 2.

Дружеството ще бъде с двустепенна система на управление, която включва:

- Надзорен съвет, в който ще участват: „Химимпорт” АД, „ЦКБ груп асет мениджмънт” АД, „Финанс консултинг” ЕАД;

- Управителен съвет, чийто членове ще бъдат: Георги Костов, Христо Чираков, Райна Кузмова, Любомир Чакъров и Чавдар Трифонов.

Броят на служителите на дружеството ще бъде 466.

Основната дейност на Дружеството ще се състои в: съхранение на зърно, производство на растителни масла, търговия със зърно и растителни масла, отдаване под наем на недвижими имоти и производство на биодизел.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС). Сравнимата информация в настоящите отчети са изготвени, прилагайки ретроспективни математически корекции на справедливите стойности на активите и пасивите. Консолидираните финансови отчети са изготвени на основание МСС 34 „Междинно финансово отчитане” и Европейска Директива 2003/171/ЕС за първоначално борсово представяне на ценни книжа.

2.2 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Групата.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и при преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите на реда “Други финансови приходи/разходи”.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение $1\text{EUR} = 1.95583\text{ лв.}$

2.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата е прехвърлила значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките върху купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

2.5 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизирана стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Отчета за доходите за периода на заема като се използва методът на ефективната лихва.

2.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 2 години
- патенти и лицензии 4 години
- търговски марки 10 години
- други 6-7 години

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 лв.

2.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи, свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, които вече са признати в консолидираните финансови отчети, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 3-25 години |
| • Транспортни средства | 4-10 години |
| • Други | 6-7 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 лв.

2.8 Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев. 2003), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчет за доходите към момента на възникването им.

2.9 Обезценка на активите на Групата

Балансовата стойност на активите на Групата се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите са групирани по най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други - на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, които включват репутацията, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава, когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички останали активи на Групата към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

2.10 Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти представляват земя и сгради, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала, или и за двете отколкото за:

- използване при производствена дейност или за административни цели;
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност

Инвестиционните имоти се признават като актив в консолидираните финансови отчети на Групата само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е Групата да получи бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти;
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва модела на справедливата цена. Справедливата цена представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на баланса.

Промени в справедливата цена на инвестиционните имоти или в стойността на продажбата на инвестиционния имот се признава в Отчета за доходите.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Инвестиционните имоти се отписват при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхната продажба. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или от продажбата им, се признават в Отчета за доходите и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

2.11 Финансови активи

Финансовите активи на Групата включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти, могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието; финансови активи, държани за търгуване; инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, за която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към края на всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако

намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се посочват в Отчета за доходите.

Финансови активи, държани за търгуване, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената или в дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрепчно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност в случай, че нямат фиксиран падеж.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в предприятието; инвестиции, държани до падеж или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност в случай, че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за доходите за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са финансови активи, създадени от Групата посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за доходите за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Групата няма да е в състояние да събере сумите, дължими ѝ в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или

производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията, довели до обезценката, не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Разходите за материални запаси се определят, като се използва метода на средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.13 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите в консолидираните финансови отчети и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Групата и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване в консолидираните финансови отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степеня, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (например такива като преоценка на земя се отразяват директно в капитала).

2.14 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високо ликвидни инвестиции, които са лесно оброщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.15 Капитал

Акционерният капитал отразява капиталите на осемте сливащи се дружества.

Резервите включват изискуемите съгласно Търговския закон резерви и ефектите от прехода към МСФО.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Отчета за доходите.

2.16 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане, или под формата на компенсация с акции или с дялове от собствения капитал.

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база на неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

2.17 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато Групата стане страна на договорно споразумение за финансовия инструмент. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане дейността на Групата. Те са отразени в баланса на Групата, нетно от разходите по получаването на кредитите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за доходите на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

2.18 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Групата, произтичащи от минали събития, уреждането на които се очаква да породят необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Групата. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Групата взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Групата не признава условни активи в консолидираните си финансови отчети, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Промени в МСФО в сила от 2006 г.

Промененият МСС 19 Доходи на наети лица е задължителен за прилагане в отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г. Групата няма намерение да променя счетоводната политика, приета по отношение на плановете на множество работодатели и не участва в такива договори. Прилагането на промените в този стандарт влияе само на формата и обхвата на оповестяванията, представени в тези отчети.

3.2 Стандарти, приложими от по-ранна дата, но нямащи съществено влияние върху отчетите на дружеството

Следните промени в стандарти и разяснения са задължителни за финансовите периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г., но не касаят дейността на Дружеството:

МСС 21, промяна по отношение на нетни инвестиции в чуждестранни операции;

МСС 39, промяна по отношение на счетоводното третиране на хеджиращи инструменти с парични потоци на прогнозни вътрешно групови трансакции;

МСС 39, промяна по отношение на справедливата стойност;

МСС 39 и МСФО 4 (промяна), промяна по отношение на договорите за финансови гаранции;

МСФО 1, промяна по отношение на първоначално прилагане на МСФО и МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси;

МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси;

КРМСФО 4, Определяне доколко споразумение съдържа лизинг;

КРМСФО 5, Права за лихви, възникващи от фондовете за демонтиране, възстановяване и рехабилитация на околната среда;

КРМСФО 6, Задължения, възникващи от участие на специфични пазари – изхабено електрическо и електронно оборудване.

4. Отчитане по сектори

За отчитането по сектори, секторите на Групата са следните:

- Производство
- Търговия
- Услуги

Сделките в Групата се извършват при пазарни условия.

Бизнес сектори 30 септември 2007	Производство	Търговия	Услуги	Общо	Консолидация	Група
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приход						
Приходи от дейността	12 522	34 956	4 696	52 174	-	52 174
-от други бизнес сектори	586	320	160	1 066	(1 066)	-
 Резултат от оперативна дейност	 2 046	 5 712	 768	 8 526	 -	 8 526
Финансови приходи/разходи, нето	(1 777)	(969)	(485)	(3 231)	-	(3 231)
Друг финансов резултат, нето	598	326	164	1 088	-	1 088
Разходи за данъци	(19)	(10)	(5)	(34)	-	(34)
Нетен резултат за периода	848	5 059	442	6 349	-	6 349
 Секторни активи	 164 598	 89 781	 44 890	 299 269	 (9 909)	 289 360
Общо консолидирани активи						289 360
 Секторни пасиви	 68 458	 37 341	 18 670	 124 469	 (9 909)	 114 560
Общо консолидирани пасиви						114 560
 Инвестиции	 15 280	 8 334	 4 168	 27 782	 -	 27 782
Амортизация	(423)	(231)	(115)	(769)	-	(769)

Бизнес сектори 31 Декември 2006	Производство	Търговия	Услуги	Общо	Консолидация	Група
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приход						
Приходи от дейността	14 369	99 387	5 987	119 743	-	119 743
-от други бизнес сектори	1 589	867	433	2 889	(2 889)	-
Резултат от оперативна дейност	3 319	22 956	1 383	27 658	(2 363)	25 295
Финансови приходи/разходи, нето	(1 868)	(1 019)	(510)	(3 397)	-	(3 397)
Друг финансов резултат, нето	1 506	822	411	2 739	-	2 739
Разходи за данъци	(107)	(59)	(29)	(195)	-	(195)
Нетен резултат за периода	2 850	22 700	1 255	26 805	(2 363)	24 442
Секторни активи	156 485	85 356	42 678	284 519	(11 639)	272 880
Общо консолидирани активи						272 880
Секторни пасиви	63 040	34 386	17 193	114 619	(9 276)	105 343
Общо консолидирани пасиви						105 343
Инвестиции	19 161	10 451	5 226	34 838	-	34 838
Амортизация	(209)	(114)	(71)	(394)	-	(394)

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 1 януари 2006 г.							
Отчетна стойност	3 871	18 761	6 174	1 009	161	6 718	36 694
Натрупана амортизация	-	(60)	(284)	(319)	(38)	-	(701)
Балансова стойност	3 871	18 701	5 890	690	123	6 718	35 993
За 2006 г.							
Начално салдо балансова стойност	3 871	18 701	5 890	690	123	6 718	35 993
Ефект от преход към МСФО	4 091	18 988	7 940	-	-	-	31 019
Новопридобити активи	1 450	2 128	-	359	57	9 078	13 072
Отписани активи по отчетна стойност	(87)	-	(136)	(162)	(16)	(51)	(452)
Амортизация на отписани активи	-	-	12	92	2	-	106
Начислена амортизация за периода	-	(40)	(171)	(149)	(14)	(6)	(380)
Крайно салдо балансова стойност	9 325	39 777	13 535	830	152	15 739	79 358
Към 31 декември 2006 г.							
Отчетна стойност	9 325	39 877	13 978	1 206	202	15 745	80 333
Натрупана амортизация	-	(100)	(443)	(376)	(50)	(6)	(975)
Балансова стойност	9 325	39 777	13 535	830	152	15 739	79 358

За 2007 г.

Начално салдо

балансова

стойност	9 325	39 777	13 535	830	152	15 739	79 358
----------	-------	--------	--------	-----	-----	--------	---------------

Новопридобити

активи	2 380	1 233	2 095	78	20	12 251	18 057
--------	-------	-------	-------	----	----	--------	---------------

Отписани активи

по отчетна

стойност	(165)	(42)	-	(357)	(48)	(15 175)	(15 787)
----------	-------	------	---	-------	------	----------	-----------------

Амортизация на

отписани активи	-	-	-	121	23	-	144
-----------------	---	---	---	-----	----	---	------------

Начислена

амортизация за

периода	-	(134)	(477)	(133)	(15)	-	(759)
---------	---	-------	-------	-------	------	---	--------------

Крайно салдо

балансова

стойност	11 540	40 834	15 153	539	132	12 815	81 013
----------	--------	--------	--------	-----	-----	--------	---------------

Към 30

септември 2007 г.

Отчетна

стойност	11 540	41 068	16 073	927	174	12 821	82 603
----------	--------	--------	--------	-----	-----	--------	---------------

Натрупана

амортизация	-	(234)	(920)	(388)	(42)	(6)	(1 590)
-------------	---	-------	-------	-------	------	-----	----------------

Балансова

стойност	11 540	40 834	15 153	539	132	12 815	81 013
----------	---------------	---------------	---------------	------------	------------	---------------	---------------

Към балансовите дати имоти, машини, съоръжения и оборудване на Групата са предоставени като обезпечения на задължения към външни за Групата лица. Балансовите стойности на тези ДА са както следва: към 31 декември 2006 г. – 5 110 хил. лв., към 30 септември 2007 г. - 5 330 хил. лв.

Групата няма поети задължения за придобиване на „Имоти, машини, съоръжения и оборудване”.

6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват имоти, които се държат само за инвестиционни цели.

За 2006 г.

Начално салдо балансова стойност	41 423
----------------------------------	--------

Новопридобити активи	5 576
----------------------	-------

Промяна в справедлива стойност/ ефект от прехода	26 633
--	--------

Крайно салдо балансова стойност	73 632
---------------------------------	--------

Към 31 декември 2006 г.

Преоценена стойност	73 632
Печалба от промяна в справедлива стойност	49 632
Балансова стойност	73 632

За 2007 г.

Начално салдо балансова стойност	73 632
Новопридобити активи	12
Отписани активи (по балансова стойност)	(6 465)
Крайно салдо балансова стойност	67 179

Към 30 септември 2007 г.

Преоценена стойност	67 179
Печалба от промяна в справедлива стойност	49 632
Балансова стойност	67 179

Инвестиционните имоти са представени в консолидираните финансовите отчети на Групата като е използван моделът на справедливата стойност.

Към балансовите дати не са поети задължения за придобиване на инвестиционни имоти.

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти, са отразени в Отчета за доходите:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Приходи от наеми	862	723
Преки оперативни разходи	176	144

Към датите на баланса инвестиционни имоти са заложили в полза на трети лица като обезпечение на задължения. Балансовите стойности са както следва: към 31 декември 2006 г. – 9 130 хил. лв.; към 30 септември 2007 г.- 9 300 хил. лв.

7. Лизинг

7.1 Финансов лизинг

Към 30 септември 2007 г. Групата има 9 договора за финансов лизинг, които се отнасят до 2009 г. Нетната преносна стойност на активите, придобити при условията на финансов лизинг, е в размер на 212 хил. лв., (2006 г.: 383 хил. лв.). Активите са включени в групата “Имоти, машини, съоръжения и оборудване” (виж пояснение 5).

Минимални лизингови плащания към 30 септември 2007 г.:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	32	202	234
Дисконтиране	(4)	(18)	(22)
Нетна настояща стойност	28	184	212

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2006 г. са както следва:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	213	226	439
Дисконтиране	(31)	(12)	(43)
Нетна настояща стойност	182	214	396

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

8. Нематериални дълготрайни активи

	Програмни продукти	Патенти лицензии	Търговски марки	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 1 януари 2006 г.					
Отчетна стойност	5	2	35	63	105
Натрупана амортизация	(2)	(1)	(9)	(8)	(20)
Балансова стойност	3	1	26	55	85

За 2006 г.

Начално салдо на балансовата стойност	3	1	26	55	85
Новопридобити активи	14	-	-	3	17
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	-	(36)	(36)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	7	7
Начислени амортизации	(1)	(1)	(5)	(7)	(14)
Крайно салдо на балансовата стойност	16	-	21	22	59

Към 31 декември 2006 г.

Отчетна стойност	19	2	35	30	86
Натрупана амортизация	(3)	(2)	(14)	(8)	(27)
Балансова стойност	16	-	21	22	59

За 2007 г.

Начално салдо на балансовата стойност	16	-	21	22	59
Новопридобити активи	3	-	-	1	4
Отписани активи по отчетна стойност	(12)	-	(35)	(4)	(51)
Амортизация на отписани активи	1	-	17	2	20
Начислени амортизации	(4)	-	(3)	(3)	(10)
Крайно салдо на балансовата стойност	4	-	-	18	22

Към 30 септември 2007 г.

Отчетна стойност	10	-	-	27	37
Натрупана амортизация	(6)	-	-	(9)	(15)
Балансова стойност	4	-	-	18	22

Към балансовите дати Групата не е поела задължения за придобиване на дълготрайни нематериални активи.

9. Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи в размер на 62 972 хил.лв., отразени в баланса на Групата, могат да бъдат класифицирани като финансови активи на разположение за продажба. Бъдещото им представяне ще бъде във връзка с МСФО 3 „Бизнес комбинации” след учредяване на дружеството.

10. Дългосрочни вземания

Справедливите стойности на финансовите активи, държани до падеж, са както следва:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Вземания и заеми	908	3 534
	908	3 534

Поради факта че финансовите инструменти не се търгуват публично, справедливата стойност е определена посредством изчисляването на настоящата стойност на очакваните парични потоци в периода до падежа. Лихвените нива са определени в съответствие с пазарните лихви на активен пазар.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки от 2007 г. - 10% (2006 г. - 15%), могат да бъдат представени като:

	30 септември 2007	30 септември 2007	31 декември 2006	31 декември 2006
	Отсрочени данъчни активи ‘000 лв.	Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв.	Отсрочени данъчни активи ‘000 лв.	Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв.
Дълготрайни активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	720	-	720
Краткосрочни задължения				
Пенсионни и други задължения към персонала	45	-	45	-
	45	720	45	720

Виж пояснение 26 във връзка с разхода за данъци на Групата.

12. Материални запаси

	30 септември 2007	31 декември 2006
	‘000 лв.	‘000 лв.
Материали	5 205	3 258
Продукция	3 603	3 798
Незавършено производство	144	144
Стоки	1 253	5 510
	10 205	12 710

Към всяка балансова дата материални запаси са заложиени като обезпечения на задължения на Групата.

13. Търговски и други вземания

13.1 Търговски вземания

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Търговски вземания, бруто	22 999	25 802
Обезценка на търговските вземания	-	(8)
Търговски вземания, нето	22 999	25 794

Търговските вземания са дължими в срок от една година и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

13.2 Други вземания

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	333	333
Предоставени аванси	76	8 146
Вземания по липси и начети	-	2 890
Вземания от лихви по предоставени заеми	-	8 642
Предоставени заеми	3 195	9 757
Вземания по платени банкови такси	-	3 176
Вземания от социалното осигуряване	-	1 853
Други вземания	32 240	2 642
	35 844	37 439

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

14. Данъци за възстановяване

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Корпоративен данък	33	4
ДДС	2 349	893
Други	183	80
	2 565	977

15. Парични средства

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Парични средства	3 980	3 514
Блокирани парични средства	107	-
	4 087	3 514

16. Капитал

16.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Групата е формиран като математически сбор от капиталите на осемте сливащи се дружества както следва:

„Слънчеви лъчи България” АД

	30 септември 2007	31 декември 2006
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	10 000	3 300
- емитирани през годината	-	6 700
Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г.	10 000	10 000

Номиналната стойност на една акция е 1 000 лв.

„Зора” АД

	30 септември 2007	31 декември 2006
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	50 990	50 990
Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г.	50 990	50 990

Номиналната стойност на една акция е 2 лв.

„Зърнени храни трейд” ЕАД

	30 септември 2007	31 декември 2006
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	5 500	5 500
- емитирани през годината	1 000	
Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г.	6 500	5 500

Номиналната стойност на една акция е 100 лв.

„Зърнени храни Вълчи дол” ЕАД

	30 септември 2007	31 декември 2006
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	5 100	5 100
- емитирани през периода	139 830	-
Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г.	144 930	5 100

Номиналната стойност на една акция е 100 лв.

„Зърнени храни Балчик” ЕАД

	30 септември 2007	31 декември 2006
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	36 801	36 801
Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г.	36 801	36 801

Номиналната стойност на една акция е 100 лв.

„Прима агрохим” ЕООД

30 септември
2007 31 декември
2006

Брой дялове, напълно платени

- в началото на годината 100 100

Брой дялове, напълно платени към 30 септември 2007 г. 100 100

Номиналната стойност на един дял е 50 лв.

„Бек интернешпънъл” ЕАД

30 септември
2007 31 декември
2006

Брой акции, напълно платени

- в началото на годината 58 530 58 530

- емитирани през периода 181 240 -

Брой акции, напълно платени към 30 септември 2007 г. 239 770 58 530

Номиналната стойност на една акция е 100 лв.

„Химимпорт агрохимикали” ООД

30 септември
2007 31 декември
2006

Брой дялове, напълно платени

- в началото на годината 100 100

Брой дялове, напълно платени към 30 септември 2007 г. 100 100

Номиналната стойност на един дял е 50 лв.

17. Резерви

Резервите на Групата са формирани от печалби след данъци и от ефекта при прехода към МСФО, който представлява ретроспективни математически корекции на преносните стойности на „Имоти, машини, съоръжения и оборудване” и „Дългосрочни финансови активи” в резултат на първоначалното прилагане на МСФО общо в размер на 64 328 хил. лв. и акумулираните други резерви на осемте сливащи се дружества, възлизащи на 6 760 хил. лв., като общата сума на резервите е в размер на 71 088 хил. лв.

Натрупаните резерви в периода 2005 г. - 2006 г. за увеличение на капитала от облигационни заеми на стойност 31 293 хил. лв. са трансформирани в основен капитал съгласно решения на Съвета на директорите на „Бек интернешпънъл” ЕАД и „Зърнени храни Вълчи дол” ЕАД.

18. Дългосрочни финансови и други пасиви

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	40 850	42 777
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	184	214
Други	20 472	8 897
	61 506	51 888

Справедливата стойност на дългосрочните финансови и други пасиви е както следва:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	40 850	42 777
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	184	214
Други	20 472	8 897
	61 506	51 888

Справедливата стойност на дългосрочните пасиви е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на баланса чрез използването на метода на ефективната лихва. В Отчета за доходите не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в баланса на Групата те са отразени по амортизирана стойност.

Групата е правоприемник на следните основни задължения към кредитори към 30 септември 2007 г.:

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Обезпечение
Българска пощенска банка	3 месечен SOFIBOR + 4,5%	10.08.2011 г.	Инвестиционни Имоти
Булбанк АД	EURIBOR + 6%	20.06.2009 г.	Инвестиционни Имоти
ЦКБ АД	банков лихвен процент + 5%	30.12.2010 г.	Инвестиционни Имоти
Bank Gesellschaft Berlin	EURIBOR + 4%	31.12.2010 г.	
ЦКБ АД	7%	30.04.2008 г.	Материални Запаси
ЦКБ АД	7%	25.03.2010 г.	Земи и сгради и Материални Запаси
ЦКБ АД	7%	30.05.2008 г.	Земи и сгради,

ЦКБ АД	банков лихвен процент + 8%	25.06.2009 г.	Стоки и Машини Земи и сгради и Бъдещи Вземания
ЦКБ АД	EURIBOR + 6%	2011 г.	Земи и сгради, Стоки, Машини и Бъдещи Вземания
ЦКБ АД	банков лихвен процент + 5%	30.06.2009 г.	Машини и Съоръжения, Зърно и Бъдещи Вземания
АЛФА БАНК КЛОН БЪЛГАРИЯ	EURIBOR + 2,75%	28.06.2008 г.	Инвестиционни имоти
ЦКБ АД	6 мес. EURIBOR + 6%	2011 г.	
ЦКБ АД	6 мес. EURIBOR + 6%	2011 г.	
ЦКБ АД	6 мес. EURIBOR + 5%	2011 г.	
ЦКБ АД	6 мес. EURIBOR + 5%	2013 г.	

19. Краткосрочни финансови пасиви

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Банкови заеми – краткосрочна част	26 287	17 523
Други заеми краткосрочна част	5 197	12 205
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	28	182
Други	87	-
	31 599	29 910

Пояснения 7.1 и 18 дават допълнителна информация по отношение на задълженията по финансов лизинг.

20. Персонал

20.1 Разходи за персонала

Разходите включват:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(1 766)	(1 170)
Разходи за социални осигуровки	(390)	(255)
	(2 156)	(1 425)

20.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Задължения за заплати към персонала	201	175
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	30	184
Задължения за социални осигуровки	69	36
	300	395

21. Търговски и други задължения

21.1 Търговски задължения

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	11 505	11 909
	11 505	11 909

21.2 Други задължения

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Лихви по получени заеми	-	1 304
Други кредитори	8 597	6 634
Застрахователни полици	-	1 389
	8 597	9 327

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

22. Данъчни задължения

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Корпоративен данък	37	113
ДДС	10	36
Данък върху доходите на физическите лица	21	3
Данък сгради и такса смет	168	171
Други	97	99
	333	422

23. Приходи

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	12 522	7 351
Приходи от продажба на стоки	34 956	29 707
Приходи от продажба на услуги	4 696	3 817
	52 174	40 875

24. Приходи от лихви и разходи за лихви

Следните суми са включени в Отчета за доходите за периода:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- предоставени заеми	555	614
Приходи от лихви	555	614
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми	(3 755)	(3 456)
- финансов лизинг	(31)	(34)
Разходи за лихви	(3 786)	(3 490)

25. Други финансови приходи и разходи

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Резултат от промяна във валутните курсове	148	639
Други	940	(391)
	1 088	248

26. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на приблизителна оценка на претеглената средногодишна данъчна ставка в размер на 10 % за 2007 г. (2006 г. - 15 %) и действително признатите за периода данъчни разходи в Отчета за доходите могат да бъдат равнени както следва:

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Финансов резултат за периода преди данъци	6 383	5 257
Данъчна ставка	10%	15 %
Очакван разход за данък	638	788

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 15 %
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък	(6 304)	(630)	(4 523)	(678)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	259	26	-	-
Текущ разход за данък		(34)		(110)
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:				
- Корекции за промени в данъчната ставка		-		-
- възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики		-		-
Действителен разход за данък, нетно		(34)		(110)

Вижте пояснение 11 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

27. Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като за знаменател е използвана величината на нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция на база един лев номинал, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	30 септември 2007	30 септември 2006
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	6 349 000	5 147 000
Средно претеглен брой акции	52 912 000	20 705 000
Основен доход на акция (лева за акция)	0.12	0.25

28. Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

28.1 Сделки със свързани лица

	30 септември 2007 ‘000 лв.	30 септември 2006 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на продукция на „Булхимекс” ООД	480	469
- продажба на стоки на „Булхимекс” ООД	640	31
- продажба на стоки на „Химимпорт фарма” АД	590	15
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от „Бранд ню айдиънс” ЕООД	-	9
- покупки на услуги от „БКК” ООД	-	7
- покупки на услуги от ЗАД Армеец	-	16

28.2 Салда към края на годината

	30 септември 2007 ‘000 лв.	31 декември 2006 ‘000 лв.
Краткосрочни вземания от:		
- свързани лица	1 521	628
Краткосрочни задължения към:		
- свързани лица	-	182
Дългосрочни задължения към:		
- свързани лица	-	590

29 Условни активи и условни пасиви

Групата има учредени ипотeki и залози върху недвижими имоти и особени залози върху активи пред Булбанк АД, ЦКБ АД, Алфа Банк, Bank Gesellhaft Berlin и Българска Пощенска банка, които са посочени в пояснения 5, 6, 12 и 18.

30 Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет, Съветът на Директорите на „Слънчеви лъчи България” АД след проведено заседание на 15.10.2007 г. взе

решение за създаването на „Зърнени храни България” АД, посредством сливане на осем дружества. Представянето на настоящите отчети е на основание Директива на ЕС 2003/171/ЕС.

31 Политика на ръководството по отношение на управление на риска

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Групата не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

31.1 Валутен риск

Групата е получила кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това Групата е изложена на риск, свързан с възможни промени във валутния курс. През изминалата година промените във валутния курс са били в полза на Групата.

31.2 Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Групата. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение, за значима част от извършените продажби приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

31.3 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска стойността на лихвоносните заеми на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, както са описани в пояснение 18, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това Групата е изложена на лихвен риск.