



Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

Зърнени храни България АД

31 декември 2010 г.



## Съдържание

### Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

# Годишен доклад

## за дейността на

# Зърнени храни България АД

## за 2010 година

*Съгласно чл.32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 год.  
(Приложение № 10)*

---

Настоящият годишен доклад за дейността на „ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ” АД за 2010г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състоянието, с описание на основните рискове, пред които е изправено. Докладът е изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение №10 към чл.32,ал.1,т.2 от Наредба 2 от 17 септември 2003г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за

разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

## **А: ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

### **I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на “Зърнени храни България”АД през 2010г.**

#### **Обща информация за Дружеството**

Зърнени храни България АД е акционерно дружество, възникнало на 26 ноември 2007 г. чрез сливане на следните осем дружества: “Слънчеви лъчи България” АД, гр. София (публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа), “Зърнени храни трейд” АД, гр. София, “Бек интернешпънъл” АД, гр. София, “Зърнени храни – Вълчи дол” АД, гр. София, “Зърнени храни Балчик” ЕАД, гр. София, “Зора” АД, гр. Русе, “Прима агрохим” ЕООД, гр. Добрич и “Химимпорт агрохимикали” ЕООД, гр. София. В резултат на сливането всички активи и пасиви на сливащите се дружества преминаха към новоучредено дружество Зърнени Храни БългарияАД, явяващо се техен универсален правопреемник. В съответствие с чл. 263и, ал.8 от Търговския закон всички разрешения и лицензи, притежавани от преобразуващите се търговски дружества, преминават върху новоучреденото акционерно дружество, доколкото закон или актът за тяхното предоставяне не предвижда друго. В резултат на сливането, на основание чл.262а от Търговския закон, преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация при условията на общо универсално правопреемство.

Предметът на дейност на Зърнени храни България АД е изкупуване, съхранение и търговия със земеделска продукция, производство на растителни масла, дистрибуция на торове, препарати за растителна защита и отдаване под наем на недвижими имоти.

#### **Капитал**

Капиталът на Зърнени храни България АД е 170 785 600 лева., разпределен в 170 785 600 броя обикновени акции с право на един глас и с номинална стойност 1 лев всяка една. Тъй като едно от сливащите се дружества - “Слънчеви лъчи България” АД бе публично дружество към датата на сливане, то съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа “Зърнени храни България” също придоби публичен статут.

## Акции

Акциите на Зърнени Храни България АД се търгуват на Неофициален пазар на акции - Сегмент "А" на "Българска фондова борса – София" АД. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса“ АД е **T43**.

## Анализ на дейността и финансовите резултати:

Структурата на приходите, разходите и финансовия резултат за 2010 г., сравнена с 2009 г. в хил. лв. е следната:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи от продажби	180 948	168 747
Други приходи	12 318	1 201
Разходи за материали	(514)	(11 627)
Разходи за външни услуги	(3 417)	(4 108)
Разходи за персонала	(1 723)	(1 862)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(2 147)	(2 970)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(167 315)	(144 400)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	(235)	(9 090)
Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи	(2 016)	13 445
Други разходи	(1 616)	(2 004)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>14 283</b>	<b>7 332</b>
Финансови разходи	(7 191)	(7 909)
Финансови приходи	4 964	14 011
Други финансови позиции	(1 045)	(2 335)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>11 011</b>	<b>11 099</b>
Разходи за данъци върху дохода	(873)	(1 365)
<b>Печалба за годината</b>	<b>10 138</b>	<b>9 734</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>10 138</b>	<b>9 734</b>
<b>Доход на акция:</b>	<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
Основен доход на акция:	0,06	0,06

<b>Собствен капитал и пасиви</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>Собствен капитал</b>		
Акционерен капитал	170 786	170 786
Други резерви	17 079	11 844
Неразпределена печалба	22 955	18 052
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>210 820</b>	<b>200 682</b>
<b>Пасиви</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Пенсионни и други задължения към персонала	21	33
Дългосрочни заеми	50 959	45 991
Задължения по финансов лизинг	11	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	6 700	939
Други задължения	138	517
Отсрочени данъчни пасиви	11 840	12 639
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>69 669</b>	<b>60 119</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Пенсионни и други задължения към персонала	177	212
Краткосрочни заеми	25 991	37 312
Задължения по финансов лизинг	4	-
Търговски задължения	170 968	19 653
Краткосрочни задължения към свързани лица	5 734	16 571
Данъчни задължения	4 147	3 151
Други задължения	1 324	1 274
<b>Текущи пасиви</b>	<b>208 345</b>	<b>78 173</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>278 014</b>	<b>138 292</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>488 834</b>	<b>338 974</b>

<b>Активи</b>	<b>2010</b> <b>‘000 лв.</b>	<b>2009</b> <b>‘000 лв.</b>
<b>Нетекущи активи</b>		
Нематериални активи	16	964
Имоти, машини и съоръжения	123 511	148 931
Инвестиции в дъщерни предприятия	79 401	74 417
Инвестиции в асоциирани предприятия	4 426	3 578
Инвестиционни имоти	13	5 961
Дългосрочни финансови активи	10 272	-
Репутация	12 186	12 692
Нетекущи активи	<b>229 825</b>	<b>246 543</b>
<b>Текущи активи</b>		
Материални запаси	2 691	3 720
Краткосрочни финансови активи	17 566	5 792
Търговски вземания	14 820	33 498
Вземания от свързани лица	348	2 042
Други вземания	196 657	46 813
Пари и парични еквиваленти	2 635	566
Текущи активи	<b>234 717</b>	<b>92 431</b>
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	24 292	-
<b>Общо активи</b>	<b>488 834</b>	<b>338 974</b>

**Основни рискове и несигурности, на които е изложено Дружеството са:**

- пазарен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара. За Зърнени храни България АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на собствените му акции, които са предмет на търговия на Българска фондова борса.
- лихвен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти.
- ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, е този при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти.
- риск на паричния поток - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Зърнени храни България АД към датата на отчета за финансово състояние не съществува значителен риск на паричния поток.

## **II. Важни събития, настъпили след датата на съставянето на годишния отчет**

Ръководството на Дружеството декларира, че за периода между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението от Управителния съвет за публикуването на финансовия отчет, 20 март 2011 г., не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития.

## **III. Данни за предвижданото развитие на Дружеството**

В следващите таблици са представени основните моменти в бизнес плана на Дружеството за периода 2011 г. - 2014 г. Бизнес планът е базиран на текущите възможности и активи на Дружеството, включително посочените по-долу инвестиции.

Дружеството ще продължи активно да анализира възможностите за придобивания на други дружества в отрасъла или в свързани отрасли, както и навлизане в земеделското производство като елемент от стратегията за по-висока сигурност на доставките. В резултат могат да бъдат сключени сделки, които да доведат до съществени ревизии на бизнес плана в бъдеще.

	Таблица 1: Бизнес план			
	2011	2012	2013	2014
	'000 тона	'000 тона	'000 тона	'000 тона
Обем	719	939	1 058	1 217
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Продажби</b>	<b>446 365</b>	<b>597 693</b>	<b>693 360</b>	<b>756 800</b>
Разходи за продажби	(406 758)	(545 865)	(624 837)	(673 151)
Печалба от дейността	39 607	51 828	68 523	83 649
<i>Марж от дейността</i>	<i>8.87%</i>	<i>8.67%</i>	<i>9.88%</i>	<i>11.05%</i>
Финансови разходи	(3 829)	(3 170)	(3 923)	(4 529)
Амортизация	(1 025)	(1 265)	(1 505)	(1 505)
Печалба преди данъци	34 753	47 393	63 095	77 615
<b>Нетна печалба</b>	<b>31 278</b>	<b>42 654</b>	<b>56 785</b>	<b>69 853</b>



**Таблица 2: Динамика на физическите обеми**

	2011	2012	2013	2014
	'000 тона	'000 тона	'000 тона	'000 тона
<b>Изкупуване</b>				
Маслодайни семена	290	360	450	520
% от реколта	27%	31%	35%	36%
Зърнени култури	430	540	630	720
% от реколта	7%	9%	10%	11%
<b>Продажби</b>				
Биодизел	99	162	198	198
% пазарен дял	58%	70%	66%	66%
Рафинирани масла	15	21	27	30
% пазарен дял	17%	23%	30%	33%
Маслодайни семена	110	72	50	52
Зърнени култури	410	510	610	720
Шрот	55	134	123	157
Минерални торове	30	40	50	60

Изчисленият пазарен дял при биодизела е базиран на фактическо производство, а не на инсталиран капацитет. По оценка на Дружеството капацитетът за фактическо производство в България е 300 хил. т. на базата на местни суровини. Според информация от Доклад за 2006 г. на Република България пред Европейската Комисия за прилагането на Директива 2003/30/ЕС на Европейския Парламент и Съвета от 8 май 2003 г. към 2010 г. инсталираният капацитет се очаква да достигне 415 хил. т. Предвид очакваното по-слабо развитие на вътрешното търсене спрямо наличното производство, „Зърнени храни България” АД очаква да изнася над 40% от производството на биодизел.

#### Производство на зърнени култури

	2011	2012	2013	2014
	'000 тона	'000 тона	'000 тона	'000 тона
България	6 280	6 500	6 724	6 951
Румъния	14 896	15 182	15 469	15 755

#### Производство на маслодайни култури

	2011	2012	2013	2014
	'000 тона	'000 тона	'000 тона	'000 тона
България	1 043	1 154	1 290	1 435
Румъния	1 938	1 977	2 016	2 057

Бизнес планът за 2011 г. - 2014 г. е базиран изцяло на земеделската реколта на България, но с оглед на увеличаване на достъпа до суровина, гъвкавост и намаляване на риска от местен провал на реколтата, бизнес стратегията на Дружеството предвижда разширяване на географския обхват на дейността и навлизане в съседните държави.

Румъния, която произвежда близо два пъти повече земеделска продукция от България, предоставя значителни възможности за изкупуване и търговия. Значителна част от зърнобазите на Дружеството са разположени близо до границата с Румъния и могат да съхраняват стока, изкупена в основния зърнопроизводителен регион на Румъния.

#### **Сезонност в дейността на Дружеството за периода 2011 г. - 2014 г.:**

Във връзка със специфичните за пазара на зърно и маслодайни семена сезонност в предлагането и кампаниен характер в изкупуването, в дейността на Зърнени храни България АД се наблюдава подчертана сезонност в продажбите и запасите. Запасите и приходите от търговия със зърно достигат своя максимум в месеците в периода от септември до декември.

От друга страна приходите от продажби на биодизел и рафинирани масла, както и свързания с производството на биодизел внос на сурови масла, имат регулярен характер.

Сезонността в продажбите и запасите определя и нуждата от краткосрочно финансиране на Дружеството като максимумът се определя от натрупването на запаси през месеците от месец септември до месец декември. Нуждата от оборотни средства намалява значително в периода от месец януари до месец юни.

#### **Планирани инвестиции за периода 2011 г. - 2014 г.:**

Във връзка с нарастване на обемите и нуждата от растителни масла за производството на биодизел, Дружеството е включило в инвестиционната си програма изграждане на нов маслодобивен цех с капацитет за преработка на 240 000 т. маслодайни семена на година (при настоящ капацитет от 80 000 т.).

Модернизацията на зърнобазите на Зърнени храни България АД цели подобряване на капацитета им и логистичните връзки. Очаква се реконструкцията да намали значително оперативните разходи и разходите за поддръжка, което ще се отрази в незначителна степен върху резултата от дейността (разходите за поддръжка формират 0.2% от общите разходи на Дружеството).

**IV. Дружеството не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година Дружеството не заделя средства за научни изследвания и разработки.**

#### **V. Информация по реда на чл. 187А и 247 от Търговски закон**

През 2010 г. Дружеството не е придобивало/ прехвърляло собствени акции.

Към 31.12.2010 г. Дружеството не притежава собствени акции.

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет за съответната година са определени от Общото събрание и се съдържат в протоколите

за проведените общи събрания. Едновременно с това са посочени и в конкретните договори за управление, които са представени за обявяване в Търговския регистър.

**Годината  
 до 31 декември  
 2010**

Краткосрочни възнаграждения

- заплати	(303)
- разходи за социални осигуровки	(7)
	<u>(310)</u>

Членовете на Управителния съвет притежават акции от капитала на Зърнени Храни България АД, както следва:

Име	Длъжност	Брой акции
Райна Кузмова	Член на УС	33 574 бр.
Георги Костов	Изпълнителен директор	0 бр.
Марин Маринов	Изпълнителен директор	3 333 бр.
Миролюб Иванов	Член на УС	38 095 бр.
Христо Чираков	Член на УС	10 000 бр.

Членовете на Надзорния съвет притежават акции от капитала на “Зърнени Храни България” АД, както следва:

Име	Длъжност	Брой акции
„Химимпорт „ АД ЕИК 000627519	Председател на НС	0 бр.
„ЦКБ Груп” ЕИК 121749139	Зам. Председател на НС	0 бр.
Северина Стефанова Петрова	член	0 бр.

Членовете на УС и НС на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на финансови инструменти при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

**Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:**

**Райна Димитрова Кузмова – член на Управителния съвет**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:**
  - 100 % от капитала на „Нордиус“ ЕООД, ЕИК 130676697
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети :**
  - член на Управителния съвет на ПОАД "ЦКБ-СИЛА", ЕИК825240908 ;
  - член на Надзорния съвет на „ Проучване и добив на нефт и газ” АД, ЕИК 824033568;

**Христо Александров Чираков – член на Управителния съвет**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества** - няма
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества :**
  - управител на „Тим фиш“ ООД, ЕИК 103010611
  - управител на „ Зърнени храни България” ООД, ЕИК 1300902044;
  - член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „ Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД, ЕИК 175291407

**Георги Косев Костов -член на Управителния съвет и Изпълнителен директор**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества** - няма
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества :**
  - член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „ Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710;
  - член на съвета на директорите и изпълнителен директор на „ Добрички панаир” АД, ЕИК 834017612;
  - член на съвета на директорите и изпълнителен директор на „Химимпорт Груп” 131568888;
  - член на съвета на директорите и изпълнителен директор на „ Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД;
  - член на съвета на директорите и изпълнителен директор на „ Ахилей” ЕАД, ЕИК 124609740
  - член на Управителния съвет на „ Асенова крепост” АД, ЕИК 115012041

**Миролjub Панчев Иванов -член на Управителния съвет**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:** няма
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества**
  - управител на - “Сателит X” ООД

- управител на „Омега Финанс” ООД,
- управител на „Оксиморон 2003” ООД,
- управител на „Анитас 2003” ЕООД,
- управител на „Прайм Лега Консулт” ООД
- член на Съвета на директорите и представляващ на „Кепитъл Инвест” ЕАД
- член на Съвета на директорите и представляващ на „Инвест Кепитъл” ЕАД
- член на Съвета на директорите и представляващ на „Химснаб” АД
- член на Съвета на директорите и представляващ „ЦКБ Ригъл Истейт Фонд” АДСИЦ
- член на Съвета на директорите на „Българска Корабна Компания” ЕАД
- член на Съвета на директорите на „Химимпорт Груп” ЕАД
- член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД
- член на Управителния съвет на „Параходство Българско Речно Плаване” АД
- член на Управителния съвет на „Проучване и добив на нефт и газ” АД,
- член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурително Акционерно Дружество „ЦКБ – Сила” АД

**Марин Благоев Маринов – член на Управителния съвет**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:**
  - съдружник с 50 дружествени дяла в „ Армада Груп” ООД, ЕИК103927348 -
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества :**
  - управител на „ Армада Груп” ООД
  - член на Съвета на директорите на „ Давид 202” АД
  - представляващ юридическото лице „Армада Груп” ООД в качеството му на
  - член на съвета на директорите и представляващ на „Професионален футболен
  - клуб Черно море” АД.

**„Химимпорт” АД - член на НС**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:**

Актуална информация за участията на „Химимпорт” АД в капитала на други дружества може да бъде намерена на електронната страница на дружеството <http://www.chimimport.bg/>

**„ЦКБ Груп” ЕАД - член на НС**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник** – не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:**
  - едноличен собственик на капитала на „ ЦКБ Асетс мениджмънт” ЕАД, ЕИК 175225011;
  - едноличен собственик на капитала на „Застрахователно еднолично акционерно дружество ЦКБ Живот” ЕАД, ЕИК 175412887
  - едноличен собственик на капитала на „Здравноосигурителна компания ЦКБ-Здраве” ЕАД, ЕИК 175412086

- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества :**
  - член на съвета на директорите на „Химимпорт Инвест” АД
  - член на надзорния съвет на „Химимпорт” АД

**Северина Стефанова Петрова – член на НС**

- **Участие като неограничено отговорен съдружник –** не участва
- **Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества:** няма
- **Участие в управителните и надзорни органи на други дружества**
  - член на Надзорния съвет на „Холдинг Асенова крепост” АД, ЕИК 115248508

През 2010 г. управителният орган на Дружеството е провеждал редовни заседания. Предмет на обсъждане и решение на тези заседания са били следните основни въпроси: корпоративната стратегия; годишния бюджет и бизнес план на дружеството, финансово-икономическо състояние и развитие; месечен, тримесечен и годишен отчет на бизнес плана; консолидирани отчети и анализи за изпълнението на месечния, тримесечния и годишния бизнес план, отчети и анализи на приходи, разходи и парични потоци; както и консолидирани счетоводни баланси и отчети пред Комисията за финансов надзор и редица други.

Заседанията се провеждат по предварително определен и обявен дневен ред, за всяка точка от който се подготвят писмени материали.

**Сделки по чл. 240б от Търговския закон**

През 2010 г. Дружеството не е сключвало договори с членовете на съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**Наличие на клонове на предприятието**

Зърнени храни България АД няма свои клонове на територията на страната.

**Б: Информация по чл. 100н, ал.7 от ЗППЦК**

Зърнени храни България АД е изработило и приело Програма за добро корпоративно управление ( наричана по-долу Програмата), с която декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление.

През 2010 г. дейността на дружеството е била в съответствие с целите на Програмата и същото последователно е прилагало принципите на добро корпоративно управление в няколко насоки, като по този начин се е стремяло да осигурява достатъчно надеждна защита на правата на всеки един от акционерите си.

➤ **Улесняване и насърчаване на ефективното участие на всички акционери в работата на Общото събрание на акционерите**

При проведените през годината общи събрания е спазен реда и процедурата по свикванията и провежданията им съгласно изискванията на закона и в съответствие с правилата, залегнали в Програмата. Акционерите са разполагали с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите за общото събрание са общо достъпни в Комисията по финансов надзор, Българска фондова борса и самото Дружество веднага след публикуване на поканата за Общото събрание. Акционерите своевременно са били уведомявани за правилата, включително и процедурата по гласуване на общите събрания – в поканата за общото събрание винаги се посочват, лицата имащи право на глас в Общото събрание. Във всяка покана за общо събрание, Управителният съвет задължително е информирал акционерите, че те разполагат с възможност да делегират на други лица правото си на участие в Общо събрание на акционерите посредством института на упълномощаването при спазване на изискванията на ЗППЦК.

На заседанията на Общото събрание винаги се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения и т.н. На всеки акционер е предоставяна възможност за задава въпроси по дневния ред на събранието, а членовете на Управителния съвет са давали точни и изчерпателни отговори по същество относно икономическото и финансовото състояние на Зърнени храни България АД, дори и да не са свързани с дневния ред.

За всяко заседание на Общото събрание се води протокол в специална книга, в който се посочват мястото и времето на провеждане на заседанието; имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуване; присъствието на Управителния и Надзорния съвет, както и на лицата, които не са акционери; направените предложения по същество; проведените гласувания и резултатите от тях; направените възражения. Протоколът се подписва от председателя, секретаря и преброителите на гласовете на Общото събрание и към него се прибавя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции и документите, свързани с неговото свикване.

Протоколите и приложенията към тях се съхраняват от Дружеството най-малко 5 години и при поискване те могат да бъдат предоставени от Директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер. Негово е и задължението да ги изпрати в срок от 3 работни дни от провеждането на Общото събрание на акционерите на Комисията за финансов надзор и на Българска фондова борса – София АД.

➤ **Осигуряване на надеждна защита на правата на миноритарните акционери, насърчаване и подпомагането им при упражняването им**

Всички акционери са имали безплатен достъп до материалите за Общото събрание, както и при поискване могат да получават и безплатно копие от протокола на Общото събрание. На всеки акционер, който е пожелал да получи подробна информация относно въпроси, свързани с дейността на Дружеството, финансовите му резултати или икономически показатели, такава е била предоставяна от Директора за връзки с инвеститорите. Той е уведомявал своевременно всеки заинтересуван относно решението



на ОСА за разпределяне или неразпределяне на дивидент, както е разяснявал и принципната процедура за изплащане на дивидентите, както и законовите изисквания относно упражняването на това право на акционера.

Всеки инвеститор може да придобива неограничен брой акции на Дружеството от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на Българска фондова борса - София АД. Директорът за връзки с инвеститорите е предоставял информация на заинтересуваните лица както относно механизма и организацията на борсовата търговия, така и за необходимите документи, с които следва да се снабди всеки един акционер на Дружеството, за да може да упражнява валидно своите права по акции, които е закупил.

Управителният съвет е предоставял периодично необходимата информация за дейността на Дружеството, актуални данни за финансовото му и икономическо състояние, както и всяка друга информация, която би спомогнала за правилната им ориентация и вземане на решение. Това е ставало посредством интегрираната система за разкриване на информация Екстри Нюз и чрез съобщения и интервюта в периодичния печат. При осъществяване на дейността си през годината, членовете на Управителния съвет са изпълнявали задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че са били в интерес на всички акционери на Дружеството и като са ползвали само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към Дружеството по смисъла на ЗППЦК. Изпълнителните членове на Управителния съвет са полагали усилия за осигуряване на лесен и своевременен достъп до публичната информация, свързана с Дружеството с цел осигуряване ефективно упражняване на правата на акционерите и съответно вземането на информирано решение за инвестиране в Дружеството от страна на инвеститорите.

➤ **Спазване на правилата за определяне на възнагражденията на членовете на Управителния съвет**

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет за съответната година са определени от Общото събрание, като са посочени в конкретните договори за управление. Продължава тенденцията размерът им да е обвързан с ясни и конкретни критерии и показатели - степен на натовареност, ангажираност и съпричастност на всеки един от членовете в управлението на Дружеството, постигане на предварително определени цели и икономически резултати.

➤ **Спазване на задълженията относно предоставянето и разпространението на информация относно Дружеството**

Точното и навременно разкриване на информация е спомогнало да се гарантира равен достъп до информацията за всички заинтересувани лица, което пък от своя страна способства за повишаване доверието на акционерите, както и за привличане на нови капитали. В този смисъл Дружеството е правило следното:

**1. Периодично предоставяне на регулирана информация** относно финансовото и икономическо състояние на дружеството пред Комисията по финансов надзор и Българска фондова борса при спазване на нормативноустановените изисквания за необходимото съдържание и форма за представяне на тази информация. Тук се включват представяне на годишен финансов отчет на Дружеството в срок до 90 дни от завършване



на отчетната финансова година, на годишен консолидиран отчет на Дружеството в срок до 180 дни от завършване на отчетната финансова година, на междинен финансов отчет в срок до 30 дни от края на всяко отчетно тримесечие, както и на информацията относно настъпилите през това тримесечие обстоятелства, които оказват влияние върху цената на акциите на Дружеството, на междинен консолидиран финансов отчет в срок до 60 дни от края на всяко отчетно тримесечие.

**2. Осигуряване на достъп до финансовите отчети на Дружеството и другата периодично представяна информация за всички акционери и заинтересувани лица чрез Директора за връзки с инвеститорите и посредством електронната страница на Дружеството.**

**3. Разкриване на инцидентна информация на Комисията по финансов надзор и Българска фондова борса чрез Директора за връзки с инвеститорите, които я правят публично достояние съответно чрез борсовия бюлетин и публичния регистър, воден от Комисията.**

**4. Осъществяване на контрол от страна на Управителния съвет върху дейността на Директора за връзка с инвеститорите с оглед коректното разкриване на информацията и осигуряване на прозрачност относно дейността на Дружеството.**

➤ **Спазване на правилата за осъществяване на независим финансов одит**

Годишния финансов отчет за 2009 г. и годишния консолидиран отчет за 2009 г. са одитирани съгласно специфична рамка за финансова отчетност (МСФО, приети от ЕС) и с приложимото в България законодателство, както и в съответствие с приетия план за осъществяване на одит, който е част от Програмата. Същото ще бъде направено и с годишния финансов отчет за 2010 г. и годишния консолидиран отчет за 2010 г.

## **В. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **I. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно предоставените услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Информацията е предоставена в Раздел А от настоящия доклад.

### **II. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен потребител.**

1. Приходите от продажба на продукцията за периода от 1 януари 2010 г. до 31 декември 2010 г. са 222 хил. лв. и представляват 0.1 % от общата стойност на приходите от оперативна дейност.

2. Приходите от търговия със стоки за периода от 1 януари 2010 г. до 31 декември 2010 г. са 178 011 хил. лв. представляват 92 % от общите продажби за периода от оперативна дейност.

Обемът на продажбите, във физическо и финансово изражение, зависи от реколтата в страната и в света и цените на местните и световни пазари.

Основните борсови пазари, на които се търгуват земеделски стоки са: CBOT, MATIF, LIFFE, WCE.

Търговията със зърно в страната и износът имат кампаниен характер – 70-80% от общия износ от страната се осъществява през втората половина на годината (юли-декември).

3. Приходите от продажба на услуги за периода от 1 януари 2010 г. до 31 декември 2010 г. са 1 % от приходите от продажби на Дружеството от оперативна дейност.

Дружеството реализира основните приходи от продажба на услуги при съхранението на зърно. Съхранението на зърно представлява услуга по приемане, почистване, сушене, съхранение и предаване на зърнени и технически култури на клиенти в зърнобазите на Зърнени храни България АД.

Количеството съхранявано зърно на външни клиенти зависи от:

- реколта в страната;
- изкупни цени;
- репутация на компанията съхранител.

Цените на предоставената услуга са относително постоянни и наложени от практиката.

### **III. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството.**

- През изтеклата година дружеството е осъществило продажба на зърнобаза «Полски Тръмбеш», в резултат на която Зърнени храни България АД е реализирало приходи в размер на 5 000 хил.лв.
- На 30 декември 2010 г., Дружеството е сключило със Болкан енд сий пропърти АДСИЦ предварителен договор за покупко-продажба на вещно право на строеж за построяване на апартаментен хотел в гр. Балчик. Цената на правото на строеж, съгласно сключения предварителен договор е 17 993 хил. лв. Болкан енд сий пропърти АДСИЦ е заплатило аванс в размер на 15 418 хил. лв. в деня на подписване на предварителния договор – 30 декември 2010 г. Остатък от дължимата сума е платима при сключване на окончателен договор през 2011 г.
- Към края на четвъртото тримесечие на 2010 г. Зърнени храни България АД става собственик на 95% от капитала на „Порт Балчик” АД. С договор от 30.12.2010 г. за покупко-продажба на акции, „Зърнени храни България” АД закупува 8 000 броя акции, всяка с номинална стойност 50 лв.

#### **IV. Сделки, сключени между емитента и свързани лица**

Свързаните лица на Дружеството включват три дъщерни дружества, едно асоциирано дружество, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу. Дружеството е получило гаранции от дъщерно предприятие във връзка с получени банкови заеми. Дружеството е предоставило обезпечение на дъщерно предприятие във връзка с банкова гаранция.

##### **Сделки с дъщерни предприятия**

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
<b>Продажба на активи и услуги</b>		
- продажба на активи на Слънчеви лъчи Комерс ЕООД	-	2 837
- продажба на услуги на Слънчеви лъчи Комерс ЕООД	-	14
- продажба на услуги на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	63	9
- продажба на активи на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	684	2 287
- договори за цесия със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	7 974	-
- приходи от лихви от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	4	-
- продажба на услуги на Голяма добруджанска мелница ЕООД	212	139
- продажба на активи на Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	57
- продажба на активи на Порт Балчик АД	-	1
- продажба на услуги на Порт Балчик АД	10	-
	<b>8 947</b>	<b>5 344</b>
<b>Покупки на активи и услуги</b>		
- разходи за външни услуги на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(729)	(2 114)
- разходи за външни услуги на Бургаска мелница ЕООД/Арго ЕООД/	-	(8)
- покупка на активи на Слънчеви лъчи Комерс ЕООД	-	(42)
- предоставен заем на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(491)	-
- възстановен заем от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	491	-
- покупка на активи на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(60)	(159)
- разходи за лихви към Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(1)	(169)
- разходи за неустойки към Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	(650)
- разходи за външни услуги на Порт Балчик АД	-	(15)
- предоставен заем на Голяма Добруджанска мелница ЕООД	(113)	-
- разходи за външни услуги от Голяма добруджанска мелница ЕООД	(100)	(99)
- покупка на активи от Голяма добруджанска мелница ЕООД	(66)	(2 877)
	<b>(1 069)</b>	<b>(6 133)</b>

##### **Сделки с други свързани лица**

2010	2009
‘000 лв.	‘000 лв.

**Продажба на услуги**

- продажба на услуги на Транс Интекар ЕООД	5	202
-продажба на активи на Проучване и добив на нефт и газ АД	9	-
-продажба на услуги на Химимпорт Петрол Варна АД	1	-
-приходи от лихви от Химимпорт АД	14	-
-приходи от лихви от ЦКБ АД	72	-
-приходи от продажба на активи на ЦКБ АД	6	-
	<b>107</b>	<b>202</b>

**Покупки на активи и услуги**

-покупка на активи от Химимпорт АД	-	(650)
- предоставени заеми на Химимпорт АД	(6 028)	-
-възстановен заем от Химимпорт АД	6 028	-
-разходи за лихви Химимпорт АД	(10)	(38)
-разходи за външни услуги ЗПАД Армеец	(66)	(88)
-разходи за външни услуги Транс Интеркар ЕООД	(415)	(138)
-разходи за външни услуги от България Еър ЕАД	(27)	(48)
-разходи за лихви Българска петролна рафинерия ЕООД	-	(6)
-покупка на стоки Българска петролна рафинерия ЕООД	-	(20)
-покупка на стоки Проучване и добив на нефт и газ ЕООД	-	(2 707)
-разходи за външни услуги Пристанище Леспорт АД	(19)	(147)
-разходи за лихви Българска корабна компания ЕАД	(20)	(1)
-разходи за лихви на Проучване и добив на нефт и газ ЕООД	-	(1)
- предоставен заем на Нефтена търговска компания ЕООД	(3 397)	-
-възстановен заем от Нефтена търговска компания ЕООД	2 676	-
-разходи за лихви ЦКБ АД	(2 048)	-
-разходи за такси ЦКБ АД	(35)	-
	<b>(3 361)</b>	<b>(3 844)</b>

**V. Информация за събития и показатели с необичаен за Зърнени храни България АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му**

В Дружеството не са настъпвали събития с необичаен характер.

**VI. Сделки, водени извънбалансово** - няма.

**VII. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източници/начини на финансиране.**

Към 31.12.2010 г. дружеството притежава дялови участия в :

№	Дружество	Брой акции (дялове), притежавани от „Зърнени храни България” АД	Процент от капитала (%), притежаван от „Зърнени храни България” АД
1.	„Голяма Добруджанска	100 дружествени дяла	100 %

	мелница” ЕООД		
2.	“Слънчеви лъчи Провадия” ЕАД	100 дружествени дяла	100 %
3.	“Порт Балчик” АД	38 000 акции по 50 лв. номинална стойност	95 %
4.	Добрички панаир АД	738 акции по 1000 лв. номинална стойност	37,92 %
5.	Пловдивска стокова борса АД	87 430 акции по 1 лв. номинална стойност	4,37 %
6.	Параходство БРП АД	430 040 акции по 1 лв. номинална стойност	1,2 %

Към края на четвъртото тримесечие на 2010 г. Зърнени храни България АД става собственик на 95% от капитала на „Порт Балчик” АД. С договор от 30 декември 2010 г. за покупко-продажба на акции, „Зърнени храни България” АД закупува 8 000 броя акции, всяка с номинална стойност 50 лв.

#### **VIII, IX. Информация за заемите на Зърнени храни България АД за 2010 г.**

Към 31 декември 2010 г. Дружеството е получател по следните банкови кредити:

##### **Банков овъдрафт:**

- Име на кредитора – Юробанк и еф джи България АД;
- Договор от дата – 10 август 2006 г.;
- Лихвен процент – 3 месечен SOFIBOR плюс 5 пункта надбавка;
- Падеж – 30 юли 2011 г.;
- Усвоена част – 2 419 888.94 лв.;
- Погасителен план:
  - до 30 юли 2011 г. – 2 500 000 лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – ипотеки на недвижими имоти, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.

##### **Банков револвиращ кредит:**

- Име на кредитора – Алфа Банк Клон България;
- Договор от дата – 11 август 2009 г.;
- Лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7.5 пункта надбавка;
- Падеж – 11 август 2013 г.;
- Погасителен план:
  - 48 равни месечни погасителни вноски до 11 август 2013 г. – 93 750 евро
- Обезпечение – ипотеки на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерно предприятие;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро).

##### **Банков револвиращ кредит:**

- Име на кредитора – Алфа Банк Клон България;
- Договор от дата – 20 август 2008 г.;
- Лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7.5 пункта надбавка;

- Падеж – 30 декември 2015 г.;
- Погасителен план:
  - 30 юни 2011 г. – 900 000 евро
  - 31 декември 2011 г. – 900 000 евро
  - 30 юни 2012 г. – 900 000 евро
  - 31 декември 2012 г. – 900 000 евро
  - 20 юни 2013 г. – 900 000 евро
  - 31 декември 2013 г. – 900 000 евро
  - 30 юни 2014 г. – 900 000 евро
  - 31 декември 2014 г. – 900 000 евро
  - 30 юни 2015 г. – 750 000 евро
  - 31 декември 2015 г. – 750 000 евро
- Обезпечение – ипотeki на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерно предприятие;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро).

**Банков револвиращ кредит:**

- Име на кредитора – Банка ДСК ЕАД;
- Договор от дата – 28 януари 2008 г.;
- Лихвен процент – 1 месечен SOFIBOR плюс 6 пункта надбавка;
- Падеж – 25 март 2012 г.;
- Погасителен план:
  - до 25 октомври 2011 г. – 1 666 666 хил. лв.;
  - до 25 ноември 2011 г. – 1 666 666 хил. лв.;
  - до 25 декември 2011 г. – 1 666 666 хил. лв.;
  - до 25 януари 2012 г. – 1 666 666 хил. лв.;
  - до 25 февруари 2012 г. – 1 666 666 хил. лв.;
  - до 25 март 2012 г. – 1 666 670 хил. лв.;
- Обезпечение – ипотeki на недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева).

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 10 ноември 2006 г.;
- Лихвен процент – EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 30 април 2015 г.;
- Усвоена сума – 3 287 265.13 евро;
- Погасителен план:
  - до 02 май 2011 г. - 328 726,52 евро;
  - до 31 октомври 2011 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 април 2012 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 октомври 2012 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 април 2013 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 октомври 2013 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 април 2014 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 октомври 2014 г. - 328 726,52 евро;
  - до 30 април 2015 г. - 328 726,45 евро;

- Валута, в която се извършват плащанията - EUR (евро).

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 14 март 2008 г.;
- Лихвен процент LIBOR плюс 2,8 марж;
- Падеж – 14 март 2011 г.;
- Усвоена сума 666 649.99 евро
- Погасителен план:
  - до 14 март 2011 г. – 666 649,99 евро;
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR (евро).

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 29 август 2008 г.;
- Лихвен процент –EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 28 август 2017 г.;
- Усвоена сума 2 230 453.37 евро
- Погасителен план: 14 равни вноски от 159 321.43 евро на 28-о число на шестмесечие. Първа вноска на 28.02.2011г.
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR (евро).

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 16 ноември 2006 г.;
- Лихвен процент –EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 28 август 2017 г.;
- Усвоена сума 2 135 535.20 евро
- Погасителен план: 14 равни вноски от 153 015.79 евро на 28-о число на шестмесечие.
- Първа вноска на 28.02.2011г.
  - Валута, в която се извършват плащанията - EUR (евро).

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – УниКредит Булбанк АД;
- Договор от дата – 28 август 2007 г.
- Лихвен процент – 1 седмичен SOFIBOR плюс 3 пункта надбавка;
- Падеж – 20 септември 2013 г.;
- Погасителен план:
  - до 20 септември 2013 г. – 17 995 481 лв.;
- Обезпечение – ипотеки на недвижими имоти, машини и съоръжения по реда на Закона за особените залози.
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN.

**Банков револвиращ кредит**

- Име на кредитора – УниКредит Булбанк АД;
- Договор от дата – 28 август 2007 г.;
- Усвоен размер 199 523.08лв.

- Лихвен процент – 1 седмичен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка;
- Падеж – 20 септември 2013 г.;
- Погасителен план:
  - до 20 септември 2013 г. – 200 000 лв.;
- Обезпечение – ипотечи на недвижими имоти, по реда на Закона за особените залози залог върху материални запаси и бъдещи вземания; Валута, в която се извършват плащанията – BGN.

#### **Банков инвестиционен кредит**

- Име на кредитора – Юробанк и еф джи България АД ;
- Договор от дата – 10 август 2006 г.;
- Лихвен процент – 3 месечен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка;
- Падеж – 10 август 2011 г.;
- Погасителен план:
  - до 10 август 2011 г. – 653 000 лв.;
- Обезпечение – ипотека на недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху материални запаси и бъдещи вземания;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева).

#### **Облигационен заем**

- Име на кредитора – Централна Кооперативна Банка АД;
- Договор от дата – 10 ноември 2005 г.
- Лихвен процент – 6 месечен EURIBOR плюс 6 пункта надбавка;
- Падеж – 11 ноември 2011 г.;
- Погасителен план:
  - до 11 ноември 2011 г. – 2 000 000 евро;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро).

#### **Банков овъдрафт**

- Име на кредитора – Централна Кооперативна Банка АД
- Договор от дата: 27 юли 2006 г.
- Лихвен процент – базов лихвен процент на банката плюс 5 пункта надбавка
- Падеж – 30 юни 2012 г.
- Усвоена сума 6 760 688.76 лева
- Погасителен план
  - на 30 май 2012 г. – 2 000 000,00 лв.
  - на 30 юни 2012г. – 4 700 000,00 лв.
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева)
- Обезпечение – залог върху машини, съоръжения и недвижими имоти по реда на Закона за особените залози

#### **Кредитна линия**

- Име на кредитора – BNP PARIBAS
- Договор от дата: 01 ноември 2010 г.
- Лихвен процент – 1 месечен EURIBOR + 2.5% надбавка
- Падеж – 01 февруари 2011 г.



- Погасителен план  
на 01 февруари 2011г. – 1 050 560 евро
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро)
- Обезпечение – Особен залог на 6 566MT ечемик

Към 31 декември 2010 г. Дружеството е получател по следните междуфирмени заеми:

- Име на кредитора – Георги Косев Костов;
- Размер на заема – 171 000.00лв.;
- Договор от дата – 17.12.2010г.;
- Лихвен процент – 10 %;
- Падеж – 17.12.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 171 000.00лв.
  
- Име на кредитора – „Българска корабна компания” ЕАД;
- Размер на заема - 195 100.00лв.;
- Договор от дата – 14.12.2009г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 14.12.2010 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 195 100.00лв.
  
- Име на кредитора – „Хиберния Витела” АД;
- Размер на заема – 1 380 000.00евро;
- Договор от дата – 11.11.2008г.;
- Лихвен процент – 11.7%;
- Падеж – 11.11.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- Остатък – 50 875.67евро
  
- Име на кредитора – „СПАРГ” ООД;
- Размер на заема – 650 000.00евро;
- Договор от дата – 31.08.2009г.;
- Лихвен процент – 11.7%;
- Падеж – 31.08.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- Остатък – 636 863.53евро

Към 31 декември 2010 г. Дружеството е отпуснало следните междуфирмени заеми:

- Име на получателя – „Бългериан милс” ЕООД;
- Размер на заема – 3 276 000.00лв.;
- Договор от дата – 23.06.2010г.;

- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 23.06.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 2 998 126.36лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
- Размер на заема – 439 000.00лв.;
- Договор от дата – 30.07.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 30.07.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 439 000.00лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
- Размер на заема – 2 010 000.00лв.;
- Договор от дата – 18.08.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 18.08.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 2 010 000.00лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
- Размер на заема – 12 500.00лв.;
- Договор от дата – 24.08.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 24.08.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 12 500.00лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
- Размер на заема – 23 000.00лв.;
- Договор от дата – 03.09.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 03.09.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 23 000.00лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
- Размер на заема – 20 000.00лв.;
- Договор от дата – 09.09.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 09.09.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 20 000.00лв.

- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
  - Размер на заема – 10 000.00лв.;
  - Договор от дата – 15.09.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 15.09.2011 г.;
  - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
  - Остатък – 10 000.00лв.
- 
- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
  - Размер на заема – 386 200.00лв.;
  - Договор от дата – 17.09.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 17.09.2011 г.;
  - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
  - Остатък – 386 200.00лв.
- 
- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
  - Размер на заема – 41 000.00лв.;
  - Договор от дата – 21.09.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 21.09.2011 г.;
  - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
  - Остатък – 41 000.00лв.
- 
- Име на получателя – „Българскиан милс“ ЕООД;
  - Размер на заема – 5 840 400.00лв.;
  - Договор от дата – 30.12.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 30.12.2011 г.;
  - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
  - Остатък – 5 840 400.00лв.
- 
- Име на получателя – „Нефтена Търговска компания“ ЕООД;
  - Размер на заема – 1 870 000.00лв.;
  - Договор от дата – 06.10.2009г. и анекс от 06.10.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 06.10.2011 г.;
  - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
  - Остатък – 873 114.38лв.
- 
- Име на получателя – „Нефтена Търговска компания“ ЕООД;
  - Размер на заема – 1 203 000.00лв.;
  - Договор от дата – 30.12.2009г. и анекс от 30.12.2010г.;
  - Лихвен процент – 10%;
  - Падеж – 30.12.2011 г.;

- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 1 203 000.00лв.
  
- Име на получателя – „Нефтена Търговска компания” ЕООД;
- Размер на заема – 1 161 000.00лв.;
- Договор от дата – 16.09.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 16.09.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 1 161 000.00лв.
  
- Име на получателя – „Нефтена Търговска компания” ЕООД;
- Размер на заема – 2 236 000.00лв.;
- Договор от дата – 17.09.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 17.09.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 2 236 000.00лв.
  
- Име на получателя – „Голяма Добруджанска мелница” ЕООД;
- Размер на заема – 5 978.83лв.;
- Договор от дата – 08.12.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 08.12.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 5 978.83лв.
  
- Име на получателя – „Голяма Добруджанска мелница” ЕООД;
- Размер на заема – 39 550.00лв.;
- Договор от дата – 30.12.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 30.12.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Остатък – 39 550.00лв.
  
- Име на получателя – „Голяма Добруджанска мелница” ЕООД;
- Размер на заема – 34 600.00 евро;
- Договор от дата – 30.12.2010г.;
- Лихвен процент – 10%;
- Падеж – 30.12.2011 г.;
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR (евро);
- Остатък – 34 600.00 евро

**X. През отчетния период Дружеството не е извършвало нова емисия ценни книжа.**

**XI, XII. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Световната икономика се е влошила от края на последния годишен период на отчитане. Както всички бизнеси, Дружеството също е повлияно от свиването на икономиката. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани в последните годишни финансови отчети.

Ръководството на Дружеството смята, че Дружеството е добре позиционирано в настоящите икономически обстоятелства. Като цяло, състоянието на Дружеството е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда, и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

**XIII. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

В условията на финансова и икономическа криза Дружеството извършва сериозна преоценка на своите инвестиционни намерения.

**XIV. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Зърнени храни България АД и на неговите дъщерни дружества.

**XV. Информация за основните характеристики на системите за контрол, прилагани от Дружеството при изготвяне на финансовите отчети**

Одитът на финансовите отчети на Зърнени храни България АД се изготвя в съответствие със специфична рамка за финансова отчетност (МСФО, приети от ЕС), а също така и с приложимото в България законодателство. Следните обстоятелства се вземат предвид:

- Изготвяне на писмо до ръководството на всеки етап от провеждането на одита;
- Анализ на дейността на компаниите и предложенията относно оптимизирането на системата за финансова отчетност;
- Оценка и подобрене на системата за вътрешен контрол.

Преценката за независимост на одиторите на дружеството се прави на базата на следните критерии: да не са служители на Зърнени храни България АД; да не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството; да не са свързани със Зърнени храни България АД лица; да не са лица, които са в трайни търговски отношения със Зърнени храни България АД; да не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е свързано със Зърнени храни България АД лице и други.

В съответствие с нормативните изисквания, с Решение на Общото събрание на акционерите на 29.06.2009 г. е избран Одитен комитет на дружеството. Той е с мандат две години и е в състав: Георги Николаев Николов – Председател и Северина Стефанова Петрова – член. В съответствие с разпоредбите на ЗНФО и за осъществяване на своята

дейност комитетът е разработил и приел Правилник за дейността си. Съгласно него, основни функции на одитния комитет са :

- Наблюдение на процесите по финансово отчитане в дружеството
- Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол
- Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството
- Наблюдение на ефективността на системата за управление на рисковете
- Преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона.

#### **XVI. Информация за промените в управителните и надзорните органи на дружеството**

Направена промяна в Управителния съвет на Дружеството.

На 11 януари 2010 г., под № 20100111160311 на Агенцията по вписванията по партидата на Дружеството е вписана промяна в Управителния съвет на Дружеството:

Любомир Тодоров Чакъров е освободен като член на Управителния съвет и на негово място е избран Марин Благоев Маринов. Направена е и промяна в начина на представяване: Дружеството се представява от Георги Косев Костов и Марин Благоев Маринов – само заедно.

Към момента на съставяне на настоящия доклад Управителния съвет е в състав:

Райна Димитрова Кузмова;  
Христо Александров Чираков;  
Георги Косев Костов;  
Миролюб Панчев Иванов;  
Марин Благоев Маринов

Надзорният съвет е в състав:

"ХИМИМПОРТ" АД, ЕИК 000627519;  
Северина Стефанова Петрова;  
ЦКБ ГРУП, ЕИК 121749139;

Одитния комитет с членове:

Георги Николаев Николов  
Северина Стефанова Петрова

#### **XVII. Информация за размера на възнагражденията на всеки от членовете на управителните и контролни органи на Дружеството**

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет за съответната година са определени от Общото събрание и се съдържат в протоколите за проведените общи събрания. Едновременно с това са посочени и в конкретните договори за управление, които са представени за обявяване в Търговския регистър.

Годината до 31 декември 2010

Краткосрочни възнаграждения

- заплати (303)

- разходи за социални осигуровки (7)

(310)

**XVIII. Информация за притежаваните от членовете на управителния орган акции на емитента, включително акции, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа.**

Членовете на Управителния съвет притежават акции от капитала на Зърнени храни България АД, както следва:

Име	Длъжност	Брой акции
Райна Кузмова	Член на УС	33 574 бр.
Георги Костов	Изпълнителен директор	0 бр.
Марин Маринов	Изпълнителен директор	3 333 бр.
Миролюб Иванов	Член на УС	38 095 бр.
Христо Чираков	Член на УС	10 000 бр.

Членовете на Надзорния съвет притежават акции от капитала на Зърнени Храни България АД, както следва :

Име	Длъжност	Брой акции
„Химимпорт „ АД ЕИК 000627519	Председател на НС	0 бр.
„ЦКБ Груп“ ЕИК 121749139	Зам. Председател на НС	0 бр.
Северина Стефанова Петрова	член	0 бр.

**XIX. На Дружеството не са му известни договорености, в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.**

**XX. Дружеството към 31 декември 2010 г. няма висящи съдебни административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10% от капитала.**

**XXI. Данни за Директора за връзки с инвеститорите:**

Директор за връзки с инвеститорите на Зърнени Храни България АД е Вяра Димитрова, адрес за кореспонденция: гр. Провадия ул. Добрина 1, телефон за връзка : +359518/450-09, e-mail: viaradimitrova@zarnenihrani.com



Зърнени храни България АД  
Годишен доклад за дейността  
2010 г.

#### **Г. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Акциите на Зърнени Храни България АД се търгуват на Неофициален пазар на акции - Сегмент "А" на Българска фондова борса - София АД.

За периода 01.01.2010г. – 31.12.2010 г. са реализирани 4081 брой сделки ( по данни от „БФБ-София” АД.Цената на една акция варираше през годината между 0,50 лв. и 0,82 лв. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса” АД е T43.

#### **Д. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11**

Информацията по приложение №11 е представена като отделен документ.

Г. Костов .....

М. Маринов .....

