



Годишен консолидиран доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Консолидиран финансов отчет

Зърнени храни България АД

31 декември 2012 г.



# Съдържание

## Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	4
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	5
Консолидиран отчет за паричните потоци	7
Пояснения към консолидирания финансов отчет	8



## Годишен консолидиран доклад за дейността

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността за 2012 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на Групата, както и преглед на състоянието, с описание на основните рискове, пред които е изправена.

Докладът е изготвен в съответствие с чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение №10 към чл.3 2 , ал. 1 , т. 2 от Наредба 2 от 17 септември 2003 г. 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.

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

#### **1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството - майка през 2012 г.**

##### ***Обща информация***

Зърнени храни България АД е акционерно дружество, възникнало на 26 ноември 2007 г. чрез сливане на 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;
- Химимпорт агрохиманкали ЕООД, гр. София.

В резултат на сливането всички активи и пасиви на сливащите се дружества преминават към новоучредено дружество Зърнени Храни България АД, явяващо се техен универсален правопреемник. В резултат на сливането, на основание чл. 262а от Търговския закон, преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация при условията на общо универсално правопреемство.

На 31.08.2012 г. е подписан договор за преобразуване чрез вливане на Химимпорт Груп ЕАД в Зърнени храни България АД, в резултат на което дружеството става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество.

Зърнени храни България АД е холдингово дружество по смисъла на чл. 277 от Търговския закон.

Предметът на дейност на Зърнени храни България АД е: покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; производство и търговия със селскостопански продукти и производни на тях деривати; внос и износ; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; складови сделки; сделки с интелектуална собственост; лизингова дейност; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, транспортни, сервизни или други услуги; покупка, строеж, обзавеждане и ремонт на недвижими имоти; съхранение на вложено зърно и издаване на складови записи; търговия със складови записи; вътрешно и външнотърговски сделки с препарати за растителна защита; флумигация на складове, мелници, плавателни съдове; обгазяване на складови помещения, мелници, производствени помещения и други; спедиционни, превозни и

Зърнени храни България АД  
Годишен консолидиран доклад за дейността  
2012 г.

складови сделки с препарати за разстителна защита и техни производни; производство на брашна, изкупуване, съхранение, заготовка и реализация на зърнени храни; спедиционни сделки; изкупуване и съхранение на маслодайни суровини; преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шротове и кюспета; както и всякаква друга дейност за която няма изрична законова забрана, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

**Капитал**

Първоначално капиталът на Зърнени храни България АД е в размер на 170 785 600 лв., разпределен в 170 785 600 броя обикновени акции с право на един глас и с номинална стойност 1 лев всяка една. В резултат на преобразуването, капиталът на приемащото дружество Зърнени храни България АД е увеличен на 195 660 287 лв. чрез издаване на нови 24 874 687 броя обикновени акции с право на един глас и с номинална стойност 1 лев всяка една.

**Акции**

Зърнени храни България АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК, съгласно решение на Комисията за финансов надзор от 30.11.2007 г.

Акциите на дружеството да допуснати до търговия за регулиран пазар - Сегмент акции Standart на Българска фондова борса – София АД, с борсов код Т43.

**Обща информация за дружествата от групата**

В резултат на осъществено през 2012 г. вливане, към 31.12.2012 г. Групата е формирана от следните дружества.

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	2012 ‘000 лв.	участие %	2011 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	62 478	51.22	-	-
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производсто	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	23 459	76.4	-	-
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	8 055	95	8 055	95
Химимпорт фарма АД	Търговия	4 896	68	-	-
Тексим трейдинг АД	Търговия	1 231	88.32	-	-
Хим ойл трейд ООД	Търговия	220	60	-	-
Омега финанс ООД	Счетоводни услуги	160	66	-	-
Орграхим трейдинг ООД	Търговия	147	60	-	-
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	-	-
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	-	-
Петрохим трейд АД	Търговия	50	100	-	-
Диализа България ООД	Лечебни заведения	37	50	-	-
Химцелтекс ООД	Търговия	29	60	-	-
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5	100	-	-
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	-	-
Мед. Център хелт медика ООД	Лечебни заведения	4	90	-	-
		<b>152 312</b>		<b>59 401</b>	

**Слънчеви лъчи Провадия ЕАД, ЕИК 175291407** - предмет на дейност: производство и търговия с биодизел, търговия с растителни масла, изкупуване и съхранение на маслодайни суровини,

преработка, добиване и съхранение на маслодайни суровини, преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шпротове, кюспета.

**Порт Балчик АД, ЕИК 124651860** – предмет на дейност: извършване на пристанищни услуги по товарене, разтоварване, подреждане, съхраняване, преопаковка на различен тип товари, вътрешнопристанищен /терминален/ превоз на товари и поща в пристанищата за обществен транспорт /в случай на предоставяне на концесия/, извършване на съпътстващи дейности.

**Зърнени храни Грейн ЕООД, ЕИК 202099912** – предмет на дейност: търговия със зърно и неговите производни в страната и чужбина, търговия със селскостопанска продукция, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид, в страната и чужбина,

**Ай Ти Системс Консулт ЕООД, ЕИК 130984403** – предмет на дейност: веб-дизайн, графичен дизайн, изграждане, внедряване и поддръжка на софтуерни програми и продукти, изграждане, внедряване и поддръжка на компютърни мрежи, веб-хостинг.

**Петрохим трейд АД, ЕИК 130535554** – предмет на дейност: внос, износ, реекспорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти.

**Мед.Център хелт медика ООД, ЕИК 131229051** – предмет на дейност: лечебно-профилактична специализирана извънболнична медицинска дейност и курортология, търговски сделки за нуждите на осъществяваната медицинска дейност и за обслужване на пациентите, обучение на специализанти и продължителна квалификация.

**Химимпорт Фарма АД, ЕИК 131181471** – предмет на дейност: внос, износ, дистрибуция, производство и търговия на едро и дребно с лекарства, лекарствени средства, медицинска апаратура и оборудване, консумативи, медико-санитарни материали и билкови препарати.

**Омега Финанс ООД, ЕИК 831385114** – предмет на дейност: счетоводни услуги, търговия на едро, финансови консултации, консултации относно портфейлни инвестиции.

**Химцелтекс ООД, ЕИК 130434434** – предмет на дейност: вноси и износ, реекспорт и други търговски операции с химически продукти, целулоза и целулозни продукти, суровини за текстилната промишленост.

**Булхимтрейд ООД, ЕИК 200477808** – предмет на дейност: търговска дейност в страната и чужбина с фармасубстанции, ветеринарни препарати, химикали, реактиви, газове, лакобояджийски продукти, пигменти, багрила, изкуствени влакна, петрол, горива, нефтохимически продукти; външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, обменни, бартерни, компенсационни и други сделки

**Оргакхим трейдинг ООД, ЕИК 130430418** – предмет на дейност: търговска дейност в страната и чужбина с фармасубстанции, ветеринарни препарати, химикали, реактиви, газове, лакобояджийски продукти, пигменти, багрила, изкуствени влакна, химически и други стоки и продукти.

**Рабър Трейд ООД, ЕИК 130430425** – предмет на дейност: външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, обменни, бартерни, компенсационни и други сделки.

**Тексим Трейдинг АД, ЕИК 831628356** – предмет на дейност: търговия със стоки и услуги, внос и износ, услуги в областта на строителството, транспорта и туризма, финансови и данъчни консултации.

**Диализа България ООД, ЕИК 131084129** – предмет на дейност: осъществяване на лечение, рехабилитация и наблюдение на болни с хронична недостатъчност в диализни центрове.

**Проучване и добив на нефт и газ АД, ЕИК 824033568** – предмет на дейност: търсене, проучване и реализация на суров нефт и природен газ, търсене, проучване и експлоатация на находища на термални, минерализирани води и подземни води за питейни, битови и промишлени цели, разкриване и проучване на находища на геотермална енергия, сондиране на търсещи, проучвателни и експлоатационни сондажи за нефт и газ, подземни води и геотермална енергия, всички видове сервисна дейност свързана с основния предмет на дейност.

**Асенова крепост АД, ЕИК 115012041** – предмет на дейност: производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм,

мениджмънт, маркетинг, предприемачество; представителство, посредничество и агентство, услуги, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; инвестиране в ценни книжа на други емитенти; осъществяване на други търговски сделки, пряко свързани с предходните дейности.

**Химойл Трейд ООД, ЕИК 175410085** – предмет на дейност търговска дейност в страната и чужбина с горива и химически продукти и суровини.

***Основни рискове и несигурности, на които е изложена Групата 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.
- 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.

**2. Важни събития, настъпили след края на отчетния период**

Съгласно заповед за възлагане № 1100344/07.09.2011 г. е назначена Обща ревизия по ЗДАС и ЗКПО на дружеството – майка - Зърнени храни България АД. Същата е изменена със Заповед № 1200074/05.03.2012 г. с цел за удължаване на срока на проверка до 11 май 2012 г. На 28.05.2012 г. е издаден ревизионен доклад № 1200187/28.05.2012 г. На 03.08.2012 г. е издаден ревизионен акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. който е обжалван. На 30.01.2013 г. Директора на дирекция обжалване и данъчно осигурителна практика издава решение № 186/30.01.2013 г. с което отменя частично акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. Към момента актът се обжалва в Административен съд София.

С протоколи от 21 декември 2012 г. Управителния и Надзорния съвет на дружеството – майка вземат решение за внасянето на апортна вноска (недвижим имот) в капитала на Ти Ей Би риъл естейт ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Фредерик Жолно Кюри № 20, ет. 10, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 200448023. На 3 януари 2013 г. апортната вноска е вписана в Агенцията по вписванията към Търговския регистър. Инвестицията е в 22 635 дяла по 100 /сто/ лева всеки.

Съгласно решение от 02 януари 2013 г. е отменен запор по банкови сметки на Групата в размер на 34 хил. лв. във връзка с гражданско дело за неплатени задължения. На 22 февруари 2013 г. Групата е изплатило 368 хил. лв. към търговски контрагенти по запорните съобщения.

На 30 януари 2013 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на дружеството майка. Към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет Управителния съвет е в състав:

- Александър Димитров Керезов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Георги Косев Костов
- Никола Пеев Мишев
- Йордан Стефанов Йорданов

Дружеството – майка се представлява от Александър Димитров Керезов и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

### **3. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Групата не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации.

### **4. Информация по реда на чл. 187а и 247 от Търговски закон**

**4.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции на Групата, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

През 2012 г. Групата не е придобивала/ прехвърляла собствени акции.

**4.2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:**

Към 31.12.2012 г. Групата не притежава собствени акции.

**4.3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Управителния и Надзорния съвет:**

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет за съответната година са определени от Общото събрание на дружеството – майка 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.

**2012**

Краткосрочни възнаграждения

- заплати (234)

- разходи за социални осигуровки (7)

(241)

**4.4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Групата.**

Към 31.12.2012 г. членовете на Управителния съвет на дружеството – майка притежават акции от капитала му , както следва:

Име	Длъжност	Брой акции
Райна Кузмова	Член на УС	35 000 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 Груп АД, ЕИК 000627519	Председател на НС	123 563 577 бр.
ЦКБ Груп, ЕИК 121749139	Зам.Председател на НС	0 бр.
Северина Стефанова Жилева	член	0 бр.

**4.5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Групата**



Членовете на УС и НС могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството - майка 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.

## **5. Наличие на клонове**

Групата няма клонове.

## **II. Информация по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК**

Дружеството - майка 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 2012 г. дейността на дружеството – майка 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 Общите събрания на акционерите.**

При проведените през годината общи събрания е спазен реда и процедурата по свикването и провеждането 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 КФН, БФБ и самото дружество веднага след публикуване на поканата за Общото събрание. Акционерите своевременно са били уведомявани за правилата, включително и процедурата по гласуване на общото събрание – съгласно изискванията на чл.115, ЗППЦК в поканата винаги се посочва информация относно общия брой на акциите и правата на глас, както и правото на акционерите да участват в ОСА. 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 ОСА 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 длъжни да дават 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 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 ОСА на Комисията за финансов надзор и на БФБ – София АД.

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

Всички акционери имат 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 предоставя 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 формиране на правилна преценка за всеки акционер или потенциален инвеститор относно вземане на решение за инвестиране в акции на дружеството. Информацията се предоставя чрез 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 добър търговец и 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. 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. Спазва се принципа 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 икономическите резултати.

- **Спазване на задълженията относно предоставянето и разпространението на информация относно дружеството - майка.**

Точното и навременно разкриване на информация спомага 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 - майка :

1. **Периодично е предоставяло регулирана информация** относно финансовото и икономическо състояние на дружеството пред КФН и БФБ при спазване на законоустановените изисквания за необходимото съдържание и форма при представянето 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 информация 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. **Осигуряван е достъп** до финансовите отчети на дружеството и другата периодично представяна информация за всички акционери и заинтересувани лица чрез директора за връзки с инвеститорите и чрез електронната страница на дружеството.
  3. **Разкривана е инцидентна информация** на КФН и БФБ, които я правят публично достояние съответно чрез борсовия бюлетин и публичния регистър, воден от Комисията.
  4. **Осъществяван е контрол** от страна на Управителния съвет върху дейността на директора за връзка с инвеститорите с оглед коректното разкриване на информация и осигуряване на прозрачност относно дейността на дружеството.
- **Спазване на правилата за осъществяване на независим финансов одит**

Годишният индивидуален и консолидиран финансов отчет е одитиран съгласно специфична рамка за финансова отчетност 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 индивидуален и консолидиран отчет за 2013 г.

### **III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

1. **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.**

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от продажба на стоки	18 066	13 285
Приходи от предоставяне на услуги	1 696	2 065
Приходи от наеми	2 117	1 301
Приходи от продажба на продукция	24 239	145
Приходи от продажба на материали	248	127
Морско-технически услуги	29	19
Обработка на товари	503	-
Други приходи от продажби	1 030	306
	<b>47 928</b>	<b>17 248</b>

**2. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата.**

През изтеклата година Групата е осъществила продажба на зърнобаза «Рогош», в резултат на коета е реализирало приходи в размер на 2 790 хил. лв.

**3. Информация за събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността му.**

През периода не са настъпвали събития с необичаен характер.

**4. Сделки, водени извънбалансово.**

Групата няма такива сделки.

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

Групата отчита инвестиции в асоциирани предприятия, финансови активи на разположение за продажба и инвестиции, които са държани за търгуване

**6. Информация относно сключените от Групата, в качествата им на заемополучатели, договори за заем:**

Подробна информация е оповестена във финансовия отчет.

**7. Информация относно сключените от Групата, в качествата им на заемодатели, договори за заем:**

Подробна информация е оповестена във финансовия отчет.

**8. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

През отчетния период не е извършвана нова емисия ценни книжа.

**9. 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, Групата също е повлияна от свиването на икономиката. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани в последните годишни финансови отчети.

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

**10. 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 Групата извършва сериозна преоценка на своите инвестиционни намерения.

#### **11. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Групата.**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

#### **12. Информация за основните характеристики на системите за контрол, прилагани от Групата при изготвяне на финансовите отчети**

Одитът на консолидираните финансовите отчети на Групата се извършва в съответствие със специфична рамка за финансова отчетност 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 и предложения относно оптимизирането на системата за финансова отчетност;
- Оценка и подобрене на системата за вътрешен контрол

Преценката за независимост на одиторите се прави на базата на следните критерии: да не са служители на дружествата в Групата; 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 с Групата лица; да не са лица, които са в трайни търговски отношения с Групата; да не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е свързано с Групата 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 - майка. 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.

#### **13. Информация за промените в управителните и надзорните органи на дружеството - майка**

Към 31.12.2012 г. дружеството – майка се представлява от Георги Косев Костов и Марин Благоев Маринов – само заедно.

На 30 януари 2013 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на Дружеството. Към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет Управителния съвет е в състав :

- Александър Димитров Кerezов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Георги Косев Костов
- Никола Пеев Мишев
- Йордан Стефанов Йорданов

Дружеството се представлява от Александър Димитров Кerezов и Любомир Тодоров Чакъров – само заедно.

#### **14. Информация за известните на Групата договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.**

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

**15. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства**

Към 31.12.2012 г. Групата няма висящи съдебни административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания ѝ в размер най- малко 10% от капитала.

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

Директор за връзки с инвеститорите на дружеството - майка е Теодора Янкова, адрес за кореспонденция: гр. Провадия ул. Добрина 1, телефон за връзка : +3592/816 45 52, e-mail: teodorayankova@zarnenihrani.com.

**IV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА**

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

За периода 01.01.2012 г. – 31.12.2012 г. цената на една акция варира през годината между 0,194 лв. и 0,453 лв. За справки за движението на акциите на електронната страница на Българска фондова борса АД борсовият код на дружеството е T43.

А.Керезов .....  
/Изпълнителен директор/

Л.Чакъров .....  
/Изпълнителен директор/

## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Репутация	6	33 575	11 638
Други нематериални активи	9	8 170	1 850
Имоти, машини и съоръжения	10	206 022	164 009
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	7	14 110	4 897
Инвестиционни имоти	12	910	-
Дългосрочни финансови активи	13	2 226	-
Търговски вземания	17	30	-
Отсрочени данъчни активи	14	2 455	30
<b>Нетекущи активи</b>		<b>267 498</b>	<b>182 424</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	15	23 620	1 681
Краткосрочни финансови активи	16	44 183	20 951
Търговски вземания	17	43 278	171 534
Вземания от свързани лица	40	72 683	36 337
Данъчни вземания	18	123	2
Други вземания	19	203 459	9 717
Пари и парични еквиваленти	20	6 000	14 716
<b>Текущи активи</b>		<b>393 346</b>	<b>254 938</b>
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	21	39 743	25 472
<b>Общо активи</b>		<b>700 587</b>	<b>462 834</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
 /Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:

## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	22.1	195 660	170 786
Премиян резерв	22.2	16 113	-
Резерви	22.2	29 818	27 217
Неразпределена печалба		10 140	7 944
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		251 731	205 947
Неконтролиращо участие		58 246	152
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>309 977</b>	<b>206 099</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Провизии	23	438	-
Пенсионни и други задължения към персонала	24.2	953	37
Дългосрочни заеми	25	28 196	40 930
Задължения по финансов лизинг	11.1	12 417	24
Търговски задължения	26	151	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	40	4 256	1 466
Отсрочени данъчни пасиви	14	17 497	11 276
Нетекущи пасиви		<b>63 908</b>	<b>53 733</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала	24.2	2 339	314
Краткосрочни заеми	25	47 296	25 816
Задължения по финансов лизинг	11.1	3 223	335
Търговски задължения	26	13 962	10 007
Краткосрочни задължения към свързани лица	40	216 797	153 848
Данъчни задължения	27	4 065	3 990
Други задължения	28	39 020	8 692
Текущи пасиви		<b>326 702</b>	<b>203 002</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>390 610</b>	<b>256 735</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>700 587</b>	<b>462 834</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:



## Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от продажби	29	47 928	17 248
Други приходи	30	1 699	377
Разходи за материали	31	(13 629)	(725)
Разходи за външни услуги	32	(4 032)	(1 556)
Разходи за персонала	24.1	(7 771)	(2 815)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	12; 10; 9	(4 693)	(4 503)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(10 992)	(13 303)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(3 513)	(6)
Печалба от продажба на нетекущи активи	33	612	18 304
Други разходи	34	(12 161)	(10 097)
<b>Загуба/печалба от оперативна дейност</b>		<b>(6 552)</b>	<b>2 924</b>
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		49	97
Финансови разходи	35	(10 248)	(7 351)
Финансови приходи	35	22 727	8 968
Други финансови позиции	36	(1 302)	(1 113)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>4 674</b>	<b>3 525</b>
Разходи за данъци върху дохода	37	(228)	(262)
<b>Печалба за годината</b>		<b>4 446</b>	<b>3 263</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>4 446</b>	<b>3 263</b>
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		12	(24)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		4 434	3 287
Общ всеобхватен доход, отнасящ се до:			
Неконтролиращото участие		12	(24)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		4 434	3 287
<b>Доход на акция:</b>		<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
Основен доход на акция	38	0.03	0.02

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиян резерв	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
<b>Салдо към 1 януари 2012 г.</b>	<b>170 786</b>	<b>-</b>	<b>27 217</b>	<b>7 944</b>	<b>205 947</b>	<b>152</b>	<b>206 099</b>
Емисия на акции при плащане на базата на акции	24 874	16 113	-	-	40 987	-	40 987
Бизнес комбинация	-	-	-	363	363	58 082	58 445
Сделки със собствениците	24 874	16 113	-	363	41 350	58 082	99 432
Печалба за годината	-	-	-	4 434	4 434	12	4 446
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 434</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>4 446</b>
Разпределение на печалба към резерви	-	-	2 601	(2 601)	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>195 660</b>	<b>16 113</b>	<b>29 818</b>	<b>10 140</b>	<b>251 731</b>	<b>58 246</b>	<b>309 977</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	170 786	17 079	14 795	202 660	176	202 836
Печалба за годината			3 287	3 287	(24)	3 263
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	3 287	3 287	(24)	3 263
Разпределение на печалба към резерви	-	10 138	(10 138)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	170 786	27 217	7 944	205 947	152	206 099

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:

## Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	43 154	20 840
Плащания към доставчици	(30 702)	(20 943)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 070)	(1 892)
Постъпления от възстановени данъци	123	26
Плащания за корпоративен данък	(1 557)	(1 673)
Плащания за други данъци	(2 781)	(2 026)
Други плащания за оперативна дейност	(460)	(252)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<b>1 707</b>	<b>(5 920)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(82)	(335)
Постъпления от продажба на активи, класифицирани като държани за продажба	281	19 370
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	161
Придобиване на дъщерни предприятия	(5)	-
Постъпления от придобиване/продажба на дъщерни предприятия, нетно от парични средства	5 901	30 549
Постъпления от продажба на ценни книжа	25	550
Плащания за концесионни възнаграждения	(517)	(347)
Плащания по договори за цесии	(1 109)	(9 000)
Възстановени аванси за дълготрайни активи	(8 966)	-
Постъпления от продажба на финансови активи	31	-
Плащания по придобиване на финансови активи	(592)	-
Предоставени заеми	(18 296)	(22 242)
Постъпления от предоставени заеми	5 682	8 717
Получени лихви	1 179	2 765
Получени аванси за продажба на дялове	30 649	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<b>14 181</b>	<b>30 188</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	132 294	60 119
Плащания по заеми	(152 986)	(65 891)
Плащания по финансов лизинг	(727)	(102)
Постъпления от емитиране на акции	612	-
Плащания на лихви	(3 525)	(6 661)
Други плащания за финансова дейност	(261)	(394)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<b>(24 593)</b>	<b>(12 929)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>(8 705)</b>	<b>11 339</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	14 716	3 379
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(11)	(2)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>6 000</b>	<b>14 716</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Теодора Янкова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Любомир Чакъров/

Дата: 25 април 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 април 2013 г.:

## Пояснения към консолидирания финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

Дружеството-майка е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд с фирмено дело № 17625/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, ул. Стефан Караджа № 2.

Дружеството-майка се създава в резултат на преобразуване чрез сливане, съгласно договор от 21 септември 2007 г. , между Слънчеви лъчи България АД, Зърнени храни трейд АД, Бек интернешпънъл АД, Зърнени храни – Вълчи дол АД, Зърнени храни Балчик ЕАД, Зора АД, Прима Агрохим ЕООД, Химимпорт Агрохимикали ЕООД, и с решение № 1 от 26 ноември 2007 г. на Софийски градски съд.

Съгласно подписан договор за преобразуване чрез вливане на 31 август 2012 г. на „Химимпорт Груп“ ЕАД в „Зърнени храни България“ АД, дружеството-майка става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество.

Вливането се извършва чрез увеличение на капитала на „Зърнени храни България“ АД от 170 785 600 лв. на 195 660 287 лв., чрез издаване на нови 24 874 687 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 лев, издадени в резултат на извършващата се замяна на акции от преобразуващото се дружество - „Химимпорт груп“ ЕАД, срещу акции от капитала на приемащото дружество - „Зърнени храни България“.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството -майка има двустепенна система на управление, включваща Надзорен и Управителен съвет.

Надзорния съвет е в състав:

- Председател – Химимпорт АД, регистрирано по фирмено дело № 2655/1989 г. на Софийски градски съд – представлявано от Иво Каменов Георгиев;
- Заместник председател – ЦКБ Груп ЕАД, регистрирано 2002 г. по описа на Софийски градски съд – представлявано от Тихомир Ангелов Атанасов;
- Северина Стефанова Жилева – член на Надзорния съвет.

Управителен съвет в състав:

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

Дружеството се представлява от Георги Косев Костов и Марин Благоев Маринов само заедно.

На 30 януари 2013 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на Дружеството. Към датата на съставяне на финансовия отчет Управителния съвет е в състав:

- Александър Димитров Керезов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Георги Косев Костов
- Никола Пеев Мишев
- Йордан Стефанов Йорданов

Дружеството се представлява от Александър Димитров Керезов и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

Към 31 декември 2012 г. одитния комитет на Дружеството е в състав:

- Георги Николаев Николов
- Северина Стефанова Жилева

Акциите на Зърнени храни България АД са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

Мажоритарен и краен собственик, който изготвя консолидирани финансови отчети на Дружеството е Химимпорт АД. Химимпорт АД е регистрирано на Българска фондова борса София АД.

## 2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Групата ще има достатъчни финансови ресурси, парични наличности и работен капитал за да продължи да функционира за период не по-кратък от следващите дванадесет месеца след датата на одобрение на консолидирания финансов отчет.

## 3. Промени в счетоводната политика

### 3.1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Групата е приложила **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата**

**МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

**МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Дружеството.

**МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС**

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, 11, 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен.

**МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.



**МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

**МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.

**МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

**Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС**

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.



Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

**МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”** - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

**МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”** - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

**МСФО 11 „Съвместни ангажименти”** в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

**МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

**МСС 12 „Данъци върху доходи”** – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

**МСС 19 „Доходи на наети лица”** в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

**КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“** в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

#### **4. Счетоводна политика**

##### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

През 2012 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това консолидирания финансов отчет на Групата е представен с един сравним период.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

#### **4.3. База за консолидация**

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2012 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

#### 4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статии, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са

съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобивания, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

#### **4.5. Сделки с неконтролиращи участия**

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

#### **4.6. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Съвместни предприятия са договорно споразумения, по силата на които две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол.

Те се отразяват счетоводно по метода на собствения капитал.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за доходите на ред “Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното

предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

#### **4.7. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявления фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.8. Отчитане по сегменти**

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Групата има три основни сегмента – производствена дейност, търговска дейност и услуги.

- Производствена дейност” включва производство на растителни масла; производство на биодизел; преработка и добиване на технически масла; добив на суров нефт и природен газ; преработка на нефт и кондензат, производство на нефтени продукти, полимери и синтетични влакна; производство на нисковолтова електроапаратура; преработка и търговия с пластмаси; производство и търговия с полиетиленови изделия. Сегмент
- „Търговска дейност” включва търговия със зърно, растителни масла, фармасубстанции, ветеринарни препарати, химикали, реактиви, газове, лакобояджийски продукти, пигменти, багрила, изкуствени влакна, петрол, горива, нефтохимически продукти; търговия с лекарства, медицинска

апаратура, консумативи, медико-санитарни материали; дистрибуция на торове и препарати за растителна защита. Дейността на сегмент

- „Услуги” се формира от услуги по съхранение на зърно, отдаване под наем на недвижими имоти и извършване на пристанищни услуги и други.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на административните разходи, които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди това се отнася предимно за следните активи: данъчни вземания, съдебни вземания, репутация, отсрочени активи, разчети за лихви, заеми и инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал.

Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

#### 4.9. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, продукция и предоставяне на услуги и финансови приходи. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 8.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, търговските отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Групата често сключва сделки, които включват продажбата на няколко вида продукти и услуги (многокомпонентни сделки). Групата прилага критериите за признаване на приход, представени по-долу, за всеки отделен компонент от такъв вид сделка за продажба, за да отрази нейната същност. Полученото възнаграждение от такъв вид сделка за продажба, се разпределя между отделните компоненти на базата на съотношението на справедливите им стойности.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- 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;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.



#### 4.9.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва:

- продажба на селскостопански продукти и производните на тях деривати,
- на торове и препарати за растителна защита,
- лекарства, медицинска апаратура, консумативи, медико-санитарни материали;
- химикали, резервни части за сондажно оборудване
- строителни материали,
- горива и стоки в бензиностанциите и други.

Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рисковете от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

#### 4.9.2. Предоставяне на услуги

Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред „Други задължения”.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на консолидирания финансов.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

#### 4.9.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### 4.10. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването.

#### 4.11. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за доходите на ред „Финансови разходи”.

#### 4.12. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от

това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.17 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

#### 4.13. Други нематериални активи

Други нематериални активи включват софтуер, права върху интелектуална собственост, права върху индустриална собственост, лицензи, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси и патенти, програмни продукти, сервитутни права и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчет за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на другите нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата към всяка отчетна дата.

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

• Софтуер	2-10 години
• Права върху индустриална собственост	25 години
• Лицензи и патенти	10 години
• Търговски марки	6-7 години
• Други	2-29 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на други нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 500 лв.



#### 4.14. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Проучването и оценката на минералните ресурси за Групата, се отнася до проучване и оценка на суров нефт и природен газ. След придобиване на право за проучване и оценка, всички разходи свързани с този процес се капитализират първоначално по разходоопределящи звена – конкретен „Блок”.

Групата признава като активи по проучване и оценка всички пряко свързани разходи, доколкото те са свързани със специфични дейности по проучване и оценка, които може да се отнесат директно към точно определена площ за проучване „Блок”, за която Групата е получила права от съответните държавни институции. Такива разходи включват най-малко следните видове:

- Придобиване на права за проучвания;
- Топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания;
- Проучвателни сондажи;
- Вземане на проби за анализ;
- Дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси.

Всички разходи, направени преди получаването на права за проучване и оценка се отнасят в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси могат да бъдат класифицирани като:

- Разрешения за търсене и проучване, издадени от МОСВ и МИЕТ, съгласно Закона за подземните богатства и свързаните с тях такси;
- Всички разходи за топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания, проучвателни сондажи, изкопни работи, вземане на проби за анализ и други дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси, както и други разходи за проучване и оценка, които са направени за конкретна площ, за която Групата притежава разрешение за проучване. Тези разходи включват и разходите за възнаграждение на персонала, материали и използвано гориво, снабдителни разходи и плащания направени към доставчици.

Разходите по проучване и оценка на минерални ресурси се капитализират и представят като нематериални активи до момента, до който не бъде доказана възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на минералния ресурс. След доказване на техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития минерален ресурс, разходите по проучване и оценка се трансформират към „Имоти, машини и съоръжения”.

Активите по проучване и оценка се преглеждат технически, финансово и на управленско ниво поне веднъж годишно с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности и извличане на ползи от направеното откритие, както и за наличие на индикации за обезценка. В случай че, Групата няма намерение да продължава проучвателните дейности или има индикации за обезценка, разходите се отписват.

Оценяването на активите по проучване и оценка на минерални ресурси при тяхното първоначално признаване в отчета за финансовото състояние е по себестойност. Елементите на себестойността включват операции по проучване и оценяване.

“Операции по проучване” – означава операциите с цел проучване на акумулация от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи, изучавания и изследвания, както и сондиране, удълбочаване, напускане или обсаждане и перфориране, както и изпитване на търсещи сондажи за откриването на петрол, и покупката, наемането или придобиването на такива суровини, материали, оборудване за тези дейности, каквито могат да бъдат включени в одобрените годишни работни проекти и бюджети.

“Операции по оценяване” – означава работите по оценяване (част от проучването) и работна програма за оценяване, изпълнявана след открития, с цел окунторяване на природния резервоар, към който се отнася откритието по отношение на дебелина и латерално разпространение, и оценяване на извлекаемите количества в него, и следва да включва, без да се ограничава от геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи.

#### 4.15. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- |                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| • Сгради                          | 12-50 години |
| • Машини, съоръжения и съоръжения | 3-50 години  |
| • Транспортни средства            | 4-21 години  |
| • Други                           | 2-23 години  |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на

актива и се признава в консолидирания отчет за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 500 лв.

#### **4.16. Отчитане на лизинговите договори**

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В консолидирания отчет за финансовото състояние 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 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за доходите за съответния отчетен период.

#### **4.17. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи

парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.18. Инвестиционни имоти**

Групата отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички 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 по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

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

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25-30 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход съответно на ред „Приходи” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.9 и пояснение 4.10.

#### **4.19. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или са прехвърлени съществени рискове и ползи от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### **4.19.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за доходите на ред „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции” с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и

вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за доходите на ред „Други разходи”.

#### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чиито изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

#### **Финансови активи на разположение за продажба**

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Групата включват акции и дялове на различни Дружества. 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 другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови приходи”. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.



#### **4.19.2. Финансови пасиви**

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

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Получените заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се признават в консолидирания отчет за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент или се признават пропорционално на периода, 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.

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

#### **4.19.3. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа**

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третираат като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

#### 4.20. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

#### 4.21. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.



Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.27.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.22. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки.

#### **4.23. Нетекущи активи класифицирани като държани за продажба**

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Събития или обстоятелства могат да удължат периода за приключване на продажбата до период, надвишаващ една година. Удължаването на периода, изискван за приключване на продажбата е приложимо в следните ситуации, при които възникват следните събития или обстоятелства:

- на датата, на която Дружеството се ангажира с план за продажбата на нетекущ актив (или група за изваждане от употреба), то може разумно да очаква, че други (некупувачът) ще наложат условия за прехвърлянето на актива (или групата за изваждане от употреба), които ще удължат необходимия за приключване на продажбата период и:
  - необходимите действия в отговор на тези условия, не могат да започнат преди получаване на неотменен ангажимент за покупка; и
  - неотменен ангажимент за покупка е много вероятен в рамките на една година.
- б) Дружеството получава неотменен ангажимент за покупка и в резултат на това купувачът или други лица неочаквано налагат условия за прехвърлянето на нетекущия актив (или група за изваждане от употреба), класифициран по-рано като държан за продажба, които ще удължат периода, изискван за приключване на продажбата и:

- са предприети своевременни действия, необходими в отговор на условията; и
  - се очаква благоприятно разрешаване на забавящите фактори.
- в) по време на първоначалния период от една година възникват обстоятелства, които преди са били считани за малко вероятни, и в резултат на това нетекущият актив (или група за изваждане от употреба), класифициран по -рано като държан за продажба, не е продаден до края на този период и:
    - по време на първоначалния период от една година предприятието е предприело необходимите мерки в отговор на промяната в обстоятелствата; нетекущият актив (или група за изваждане от употреба) е предлаган активно на пазара на цена, която е разумна, като се вземе предвид промяната в обстоятелствата.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 33

#### **4.24. Собствен капитал, резерви**

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите включват законови резерви и други резерви формирани от финансов резултат от предходен период, разпределен в резерви след решение на Общото събрание на акционерите.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите на Дружеството майка са включени на ред „Задължения към свързани лица”, а задълженията за дивиденди към акционерите на миноритарното участие се включват на ред “Други задължения” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

#### **4.25. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

#### **4.26. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.27. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.28.

##### **4.27.1. Приходи**

Групата е обвързана с продължителен договор за отдаване под наем на недвижими имоти. Частта от наемната цена, свързана с договора за наем, се отчита като приход за бъдещи периоди и се признава като текущ приход през периода, в който са били отдадени недвижимите имоти.

#### **4.27.2. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.28. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.28.1. Обезценка на активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.17). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Групата е претърпяла загуби от обезценка на репутацията в размер на 287 хил. лв. през 2012 г. (2011 г.: 638 лв.), за да се намали балансовата стойност на репутацията до възстановимата им стойност.

##### **4.28.2. Обезценка на вземания**

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства, постигнати договорености за плащане и други фактори и обстоятелства, се установява частта от тях, която е реално събираема, а

останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка.

На база анализ за всеки конкретен случай, ръководството на Дружеството е идентифицирало вземания, за които има висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще и съответно те са били обезценени.

#### **4.28.3. Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 9 и пояснение 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

#### **4.28.4. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 23 620 хил. лв. (2011 г.: 1 681 лв.) се влияе от промените в търсенето на пазара.

#### **4.28.5. Справедлива стойност на финансови инструменти**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробености относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

## 5. База за консолидация

### 5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	участие %	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	51.22	-
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	100	100
Асенова крепост АД	Търговия	76.4	-
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	95	95
Химимпорт фарма АД	Търговия	68	-
Тексим трейдинг АД	Търговия	88.32	-
Хим ойл трейд ООД	Търговия	60	-
Омега финанс ООД	Счетоводни услуги	66	-
Оргаким трейдинг ООД	Търговия	60	-
Булхимтрейд ООД	Търговия	60	-
Рабър трейд ООД	Търговия	60	-
Петрохим трейд АД	Търговия	100	-
Диализа България ООД	Лечебни заведения	50	-
Химцелтекс ООД	Търговия	60	-
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	100	-
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	100	-
Мед. Център хелт медика ООД	Лечебни заведения	90	-
Българска Петролна Рафинерия ЕООД	Производство	51	-
ПДНГ – Сервиз ЕООД	Търговия	51	-
Химойл БГ ЕООД	Търговия	51	-
Голф Шабла АД	Услуги	33	-
Издателство Геология и Минерални Ресурси ООД	Издателска дейност	36	-
АК Пластик ООД	Производство	76	-
Асела АД	Производство	39	-
Бесатур АД	Туроператорска дейност	82	-
Арис 2003 ЕООД	Търговия	60	-

Всяка акция или дял от притежавания капитал в дъщерно дружество, дава право на глас в общото събрание на акционерите/съдружниците на съответното дружество.

### 5.2. Придобиване на дружества

#### 5.2.1. Вливане на Химимпорт Груп АД през 2012 г.

Съгласно Договор от 31 август 2012 г. за преобразуване чрез вливане на Химимпорт Груп АД в публично акционерно дружество Зърнени Храни България АД се извършва универсално правопримство, като цялото имущество на преобразуващото се дружество преминава към приемащото дружество. Съгласно клаузите на договора за преобразуване чрез вливане всички акции притежавани от Химимпорт Груп ЕАД стават собственост на Зърнени Храни България АД.

Вливането се извършва чрез увеличение на капитала на „Зърнени храни България” АД от 170 785 600 лв. на 195 660 287 лв., чрез издаване на нови 24 874 687 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 лев, издадени в резултат на извършващата се замяна на акции от преобразуващото се дружество - „Химимпорт груп” ЕАД, срещу акции от капитала на приемащото дружество - „Зърнени храни България”.

Целта на извършеното вливане е да подобри позициите на Зърнени храни България АД, като най-голямото Дружество в бранша със значителен потенциал за бъдещо развитие. Друга основна цел е чрез настоящето преобразуване на бизнес модела на Зърнени храни България АД да се създаде холдингова структура, посредством която ще се осъществи планирано обособяване на търговската дейност на Дружеството в отделни бизнес единици. Ще се консолидират процесите в компанията майка и в дъщерните Дружества, което ще допринесе за по-добра координация и вземането на по-ефективни управленски решения. Това допринася до подобряването на икономическите, финансови и правни аспекти на дейността, извършвана от Дружествата в рамките на холдинговата структура, както и до съгласуване на техните усилия с цел осигуряване на добра конкурентна позиция на българския пазар.

Стойността на инвестициите в дъщерни дружества са оценени чрез извършени пазарни оценки на дружествата като цяло. Пазарните оценки са извършени от независим оценител в периода Януари – Март 2012 г.

Репутацията/Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	64 674
Нематериални активи	6 453
Материални запаси	17 972
Други активи	109 189
Пари и парични еквиваленти	5 901
<b>Общо текущи активи</b>	<b>297 092</b>
Общо пасиви	167 466
<b>Общо балансова стойност на нетните активи</b>	<b>129 626</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Увеличение на капитала, нетно	40 987
Неконтролиращо участие оценено пропорционално на дела в признатите стойности на активите и пасивите на придобиваното дружество	58 082
Посети пасиви в резултат на вливане	(5 663)
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(71 545)
<b>Печалба</b>	<b>21 861</b>



	Справедлива стойност на инвестицията	Общо балансова стойност на нетните активи	Дял на неконтролира- щото участие	Репутация/ (Печалба от придобиване)
Проучване и добив на нефт и газ АД	62 478	97 192	49 413	14 698
Асенова крепост АД	23 459	23 609	6 081	5 931
Химимпорт фарма АД	4 896	6 394	2 046	548
Тексим трейдинг АД	1 231	1 180	138	189
Хим ойл трейд ООД	220	366	146	-
Омега финанс ООД	160	558	190	(208)
Оргхим трейдинг 2008 ООД	147	244	98	1
Булхимтрейд ООД	122	(166)	(56)	232
Рабър трейд ООД	68	83	27	12
Петрохим трейд АД	50	1 050	345	(155)
Диализа България ООД	37	74	37	-
Химцелтекс ООД	29	(957)	(383)	603
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	5	(3)	-	8
Мед. Център хелт медика ООД	4	2	-	2
	<b>92 906</b>	<b>129 626</b>	<b>58 082</b>	<b>21 861</b>
<b>В това число:</b>				
<b>Репутация</b>				<b>22 224</b>
<b>Печалба от придобиване</b>				<b>(363)</b>

Неконтролиращото участие, признато към датата на придобиване, е оценено пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви.

От датата на придобиването до датата на консолидирания финансов отчет, Групата е реализирала финансов резултат в приблизителен размер на 33 337 хил. лв. и печалба в размер на 4 287 хил. лв., които са включени в консолидирания финансов отчет. Ако вливането беше извършено на 1 януари 2012 г., резултатите на Групата за периода щяха да бъдат както следва:

	<b>2012</b> <b>‘000 лв.</b>
Приходи от продажби	107 842
Други приходи	2 925
Разходи за материали	(35 808)
Разходи за външни услуги	(5 953)
Разходи за персонала	(17 933)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(8 204)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(35 238)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 036
Печалба от продажба на нетекущи активи	7 686
Други разходи	(3 669)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>12 684</b>

Загуба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(14)
Финансови разходи	(17 722)
Финансови приходи	17 638
Друг финансови позиции	1 086
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>13 672</b>
Разходи за данъци върху дохода/Приходи от данъци върху дохода	(816)
<b>Печалба за годината от продължаващи дейности</b>	<b>12 856</b>

Репутацията е свързана главно с очакванията за растеж и бъдеща рентабилност. Репутацията не се очаква да бъде приспадната за данъчни цели.

### 5.2.2. Придобиване на Зърнени храни Грейн АД през 2012 г.

На 8 юни 2012 г. съгласно учредителен акт от 22 май 2012 г. е регистрирано новоучредено дружество Зърнени храни грейн ЕООД. Капиталът му се състои от 500 дяла по 10 лв. всеки. Към датата на вписване в Търговския регистър капиталът е внесен в пълен размер.

Основна дейност на Зърнени храни грейн ЕООД се състои в търговия със зърно и неговите производни в страната и чужбина, търговия със селскостопанска продукция, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид, в страната и чужбина, комисионна, спедиционна, складова и лизингова дейност, дейност на търговско представителство и посредничество, превозна дейност, извършване в страната и чужбина на сделки от всякакъв вид, както и всички други дейности, разрешени от закона.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството не реализира финансов резултат.

Дружеството е учредено с цел поемане дейността по търговия със зърнени култури от Дружеството – майка след прекструктуриране на дейността като холдингово дружество.

През 2011 г. няма извършени придобивания на дъщерни дружества.

### 5.3. Продажба на дружества

#### 5.3.1. Продажба на Голяма Добруджанска мелница ЕООД през 2011 г.

На 01 декември 2011 г. Групата продава 100 % от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие Голяма добруджанска мелница ЕООД.

Балансовата стойност на нетните активи на дружество Голяма добруджанска мелница ЕООД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	<b>01 декември 2011 г.</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Имоти, машини и съоръжения	16 115
Отсрочени данъчни активи	2
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>16 117</b>
Материални запаси	7
Краткосрочни финансови активи	9 253
Търговски и други вземания	55
Пари и парични еквиваленти	36

<b>Общо текущи активи</b>	<b>9 351</b>
<b>Общо активи</b>	<b>25 468</b>
Задължения към свързани лица	9 216
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>9 216</b>
Задължения към свързани лица	1 459
Търговски и други задължения	2 244
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>3 703</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>12 919</b>
<b>Общо балансова стойност на нетните активи</b>	<b>12 549</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо получено възнаграждение	20 400
Балансова стойност на нетните активи на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(12 549)
Балансова стойност на отписана репутация	(4 637)
<b>Печалба от продажбата</b>	<b>3 214</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо получено възнаграждение	20 400
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(36)
<b>Нетно получени парични средства</b>	<b>20 364</b>

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 3 214 хил. лв., представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 20 400 хил. лв. и балансова стойност на продадения дял, включително репутация в размер на 17 186 хил. лв.

През 2012 г. няма извършени продажби на дружества.

## 6. Репутация

В резултат на създаването на Зърнени храни България АД, чрез сливане, съгласно договор от 21 септември 2007 г., между Слънчеви лъчи България АД, Зърнени храни Трейд АД, Бек Интернешънъл АД, Зърнени храни - Вълчи дол АД, Зърнени храни Балчик ЕАД, Зора АД, Прима Агрохим ЕООД и Химимпорт Агрохимикали ЕООД, балансовата стойност на придобитите разграничими активи и поети пасиви е увеличена до тяхната справедлива стойност. В следствие на това възникват облагаеми временни разлики, които водят до отсрочен данъчен пасив, отразяващ се на репутацията, тъй като данъчната им основа остава по цената на придобиване на предходния собственик.

Дъщерното дружество Слънчеви лъчи Провадия ЕАД е създадено с решение № 1/16 май 2007 г. чрез апортна вноска на разграничими активи. В резултат на това балансовата стойност на придобитите разграничими активи е увеличена до тяхната справедлива стойност, съгласно съдебно - техническа оценителна експертиза. В следствие на това възникват облагаеми временни разлики, които водят до отсрочен данъчен пасив, отразяващ се на репутацията, тъй като данъчната им основа остава по цената на придобиване на предходния собственик.

Тъй като при първоначалното счетоводно отчитане осъществената бизнес комбинация е определена условно, Зърнени храни България АД и Слънчеви лъчи Провадия ЕАД признават всякакви корекции на тези условни стойности в резултат на приключване на първоначалното счетоводно отчитане в рамките на 12 месеца от датата на придобиване, към 31 декември 2008 г.

Съгласно подписан договор за преобразуване чрез вливане на 31 август 2012 г. на „Химимпорт Груп“ ЕАД в „Зърнени храни България“ АД, дружеството-майка става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество.

Промените в балансовата стойност на репутацията към 31 декември 2011 г. произтичат от продажбата на Голяма Добруджанска мелница ЕООД и отчетената обезценка през периода. Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>		
Салдо към 1 януари	12 792	17 429
Промяна в репутацията в резултат на бизнескомбинация	22 224	(4 637)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>35 016</b>	<b>12 792</b>
<b>Натрупана обезценка</b>		
Салдо към 1 януари	(1 154)	(516)
Отписана репутация през периода	(287)	(638)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>(1 441)</b>	<b>(1 154)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>33 575</b>	<b>11 638</b>

За целите на годишния тест за обезценка репутацията се разпределя към следните единици, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от бизнес комбинациите, при които е възникнала репутацията:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Проучване и добив на нефт и газ АД	14 698	-
Зърнени храни България АД	11 276	11 555
Асенова крепост АД	5 931	-
Химцелтекс ООД	603	-
Химимпорт фарма АД	548	-
Булхимтрейд ООД	232	-
Тексим трейдинг АД	189	-
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	75	83
Рабър трейд ООД	12	-
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	8	-
Оргаким трейдинг 2008 ООД	1	-
Мед. Център хелт медика ООД	2	-
<b>Разпределение на репутацията към 31 декември</b>	<b>33 575</b>	<b>11 638</b>

Към 31 декември 2012 г. е извършен тест за обезценка на репутацията на база Дружеството Зърнени храни България АД и Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД като цяло. В резултат на извършените тестове, обезценка на репутация не е била признавана през отчетния период.

Към 31 декември 2012 г. е отписана репутация в размер на 279 хил. лв. на база отписани единици, които участват във формирането ѝ.

## 7. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Към 31 декември 2012 г. Дружеството притежава следните инвестиции, които се отчита по метода на собствения капитал:

Име на дружеството	2012 ‘000 лв.	участие %	2011 ‘000 лв.	участие %
Консорциум Технокапитал	9 006	50	-	-
Параходство Българско речно плаване АД	3 783	1,20	3 759	1,20
Добрички панаир АД	1 240	37,92	1 138	37,92
Каварна газ ООД	81	35	-	-
	<b>14 110</b>		<b>4 897</b>	

Обобщена финансова информация за асоциираните предприятия може да бъде представена, както следва:

	Активи ‘000 лв.	Пасиви ‘000 лв.	Приходи ‘000 лв.	Печалба ‘000 лв.	Дял от печалбата ‘000 лв.
Общо към 31 декември 2012	94 509	(22 730)	37 440	2 291	133
Общо към 31 декември 2011	92 698	(24 468)	36 319	2 217	97

Полаганият се дял от печалбата в общ размер на 133 хил. лв. е включен на ред „Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал” в отчета за всеобхватния доход.

Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Справедливата стойност на акциите в Параходство БПР АД е в размер на 326 хил. лв. (2011 г.:381 хил. лв.) към отчетната дата и е определена на базата на котираните борсови цени.

Дяловете на другите инвестиции отчитани по метода на собствения капитал не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици предприятия. През 2012 г. и 2011 г. Групата не е получила дивиденди.

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции отчетени по метода на собствения капитал.

## 8. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.8: производство, търговия и услуги. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Производство	Търговия	Услуги	Общо
	2012	2012	2012	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	24 239	21 722	6 511	52 472
- други сегменти	6 391	1 767	241	8 399
<b>Приходи на сегмента</b>	<b>30 630</b>	<b>23 489</b>	<b>6 752</b>	<b>60 871</b>
Промяна на материалните запаси	(3 582)	(15 423)	-	(19 005)
Разходи за материали	(21 683)	(563)	(462)	(22 708)
Разходи за персонал	(5 001)	(1 578)	(1 192)	(7 771)
Амортизация на нефинансови активи	(1 845)	(1 493)	(1 355)	(4 693)
Други разходи	(7 618)	(3 222)	(1 321)	(12 161)
<b>Оперативна печалба на сегмента</b>	<b>(9 099)</b>	<b>(1 210)</b>	<b>(2 422)</b>	<b>(5 467)</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>413 575</b>	<b>314 230</b>	<b>99 258</b>	<b>827 063</b>
	Производство	Търговия	Услуги	Общо
	2011	2011	2011	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	145	34 518	4 068	38 731
- други сегменти	-	104	991	1 095
<b>Приходи на сегмента</b>	<b>145</b>	<b>34 622</b>	<b>5 059</b>	<b>39 826</b>
Промяна на материалните запаси	(6)	(16 155)	-	(16 161)
Разходи за материали	(81)	(410)	(264)	(754)
Разходи за персонал	(36)	(719)	(753)	(1 508)
Амортизация на нефинансови активи	(442)	(2 104)	(1 643)	(4 189)
Други разходи	(75)	(1 636)	(800)	(2 512)
<b>Оперативна печалба на сегмента</b>	<b>(495)</b>	<b>13 598</b>	<b>1 599</b>	<b>14 702</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>11</b>	<b>399 593</b>	<b>101 732</b>	<b>501 336</b>

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Приходи</b>		
Общо приходи на сегменти	60 871	39 826
Елиминирание на междусегментни приходи	(8 399)	(1 095)
<b>Приходи на Групата</b>	<b>52 472</b>	<b>38 731</b>
<b>Печалба</b>		
Оперативна загуба/печалба на сегментите	(5 467)	14 702
Други неразпределени разходи	(4 263)	(11 636)
Елиминирание на печалбата от сделки между сегментите	3 178	(142)
<b>Оперативна печалба на Групата</b>	<b>(6 552)</b>	<b>2 924</b>
Дял от финансовия резултат на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	49	97
Финансови разходи	(10 248)	(7 351)
Финансови приходи	22 727	8 968
Други финансови позиции	(1 302)	(1 113)
<b>Печалба на Групата преди данъци</b>	<b>4 674</b>	<b>3 525</b>
<b>Активи</b>		
Общо активи на сегментите	827 063	501 336
Неразпределяеми активи	83 013	60 421
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	14 110	4 897
Елиминации	(223 599)	(103 820)
<b>Активи на Групата</b>	<b>700 587</b>	<b>462 834</b>

През представените отчетни периоди неразпределените оперативни разходи се състоят главно от административни разходи.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от продажби	47 928	17 248
Други приходи	1 699	377
Приходи от продажба на нетекущи активи	2 845	21 106
<b>Общо приходи на Групата</b>	<b>52 472</b>	<b>38 731</b>

## 9. Други нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват софтуер, права върху интелектуална собственост, права върху индустриална собственост, лицензи, патенти и др. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:



	Софтуер	Търговски марки	Права върху индустриална собственост	Лицензи и патенти	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2012 г.	34	226	370	3	1 758	2 391
Новопридобити активи	3	-	-	-	-	3
Новопридобити чрез бизнескомбинации	253	-	-	27	6 173	6 453
Отписани активи	(1)	-	-	-	-	(1)
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>289</b>	<b>226</b>	<b>370</b>	<b>30</b>	<b>7 931</b>	<b>8 846</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2012 г.	(17)	(149)	(66)	(1)	(308)	(541)
Амортизация	(4)	(37)	(16)	(1)	(78)	(136)
Отписана активи	1	-	-	-	-	1
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>(20)</b>	<b>(186)</b>	<b>(82)</b>	<b>(2)</b>	<b>(386)</b>	<b>(676)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b>	<b>269</b>	<b>40</b>	<b>288</b>	<b>28</b>	<b>7 545</b>	<b>8 170</b>

	Софтуер	Търговски марки	Права върху индустриална собственост	Лицензи и патенти	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2011 г.	32	226	370	3	1 758	2 389
Новопридобити активи	3	-	-	-	-	3
Отписани в резултат на бизнескомбинация	(1)	-	-	-	-	(1)
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>34</b>	<b>226</b>	<b>370</b>	<b>3</b>	<b>1 758</b>	<b>2 391</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2011 г.	(14)	(112)	(50)	(1)	(231)	(408)
Амортизация	(4)	(37)	(16)	-	(77)	(134)
Отписана амортизация в резултат на бизнескомбинация	1	-	-	-	-	1
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>(17)</b>	<b>(149)</b>	<b>(66)</b>	<b>(1)</b>	<b>(308)</b>	<b>(541)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2011 г.</b>	<b>17</b>	<b>77</b>	<b>304</b>	<b>2</b>	<b>1 450</b>	<b>1 850</b>

В групата „Други“ дълготрайни нематериални активи са отчетени разходи за придобиване на ДнМА и разходи по проучване и оценка на минерални ресурси.

Към 31 декември 2012 г. Групата има учреден първи по ред особен залог върху нематериални активи по договор за кредит, сключен с Алфа Банк А.Е.

Балансовата стойност на нематериалните активи, заложен като обезпечение е както следва:

	Програмни продукти	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	1	7	8
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	3	10	13

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. не са отчитани разходи за обезценка на нематериални активи.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

## 10. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя, сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, разходи за придобиване на ДМА и други. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транс- портни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
<b>Салдо към 1 януари 2012 г.</b>	<b>46 913</b>	<b>36 820</b>	<b>66 806</b>	<b>1 664</b>	<b>615</b>	<b>25 020</b>	<b>177 838</b>
Новопридобити активи	-	-	22	8	34	143	207
Новопридобити чрез бизнескомбинация	9 492	9 694	36 749	1 150	5 039	2 550	64 674
Класифицирани като активи държани за продажба или включени в групата за освобождаване	(15 410)	65	(2 769)	(376)	(1)	-	(18 491)
Рекласификация в инвестиционен имот	-	(616)	-	-	-	-	(616)
Отписани активи	-	-	(481)	(100)	(10)	(9)	(600)
Трансфер на активи	-	-	25	-	-	(25)	-
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>40 995</b>	<b>45 963</b>	<b>100 352</b>	<b>2 346</b>	<b>5 677</b>	<b>27 679</b>	<b>223 012</b>
<b>Амортизация</b>							
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(3 170)	(9 273)	(1 080)	(306)	-	(13 829)
Амортизация на отписани активи	-	-	96	53	10	-	159
Активи държани за продажба или включени в групата за освобождаване	-	(5)	935	307	-	-	1 237
Амортизация за периода	-	(1 013)	(3 111)	(229)	(204)	-	(4 557)
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>-</b>	<b>(4 188)</b>	<b>(11 353)</b>	<b>(949)</b>	<b>(500)</b>	<b>-</b>	<b>(16 990)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b>	<b>40 995</b>	<b>41 775</b>	<b>88 999</b>	<b>1 397</b>	<b>5 177</b>	<b>27 679</b>	<b>206 022</b>

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транс- портни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2011 г.	47 459	58 266	73 006	2 315	623	24 255	205 924
Новопридобити активи	250	-	57	44	5	869	1 225
Активи държани за продажба или включени в групата за освобождаване	-	(5 356)	-	-	-	-	(5 356)
Отписани активи	(37)	(3 876)	(726)	(319)	(1)	(3)	(4 962)
Трансфер на активи	2	-	99	-	-	(101)	
Отписани в резултат на бизнескомбинация	(761)	(12 214)	(5 630)	(376)	(12)	-	(18 993)
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>46 913</b>	<b>36 820</b>	<b>66 806</b>	<b>1 664</b>	<b>615</b>	<b>25 020</b>	<b>177 838</b>
<b>Амортизация</b>							
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(3 470)	(8 682)	(1 198)	(248)	-	(13 598)
Амортизация на отписани активи	-	316	278	229	1	-	824
Отписана амортизация в резултат на бизнескомбинация	-	699	1 892	282	5	-	2 878
Трансфер на амортизация	-	436	-	-	-	-	436
Амортизация за периода	-	(1 151)	(2 761)	(393)	(64)	-	(4 369)
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>-</b>	<b>(3 170)</b>	<b>(9 273)</b>	<b>(1 080)</b>	<b>(306)</b>	<b>-</b>	<b>(13 829)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2011 г.</b>	<b>46 913</b>	<b>33 650</b>	<b>57 533</b>	<b>584</b>	<b>309</b>	<b>25020</b>	<b>164 009</b>

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Към 31 декември 2012 г. Групата отчита предоставени аванси за придобиване на дълготрайни материални активи, включени на ред „Разходи за придобиване на ДМА”, като по-съществени от тях са:

- дълбочинни инструменти, оборудване и софтуерни приложения за станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи в размер на 1 451 хил. лв.
- аванс за придобиване на оборудване за масло-екстракционен цех в размер на 423 хил. лв.

През 2012 г. активи с обща балансова стойност в размер на 362 хил. лв ( 2011 г. 3 727 хил. лв.) са отчетени на разход за брак поради негодност за употреба.

Към 31 декември 2012 г. Ръководството е извършило тестове за обезценка на отделните позиции от притежаваните имоти, машини и съоръжения и не са открити основания за отчитане на обезценка към тази дата.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми (вж. пояснение 25), е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Активи в процес на придобиване	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2012 г.	18			3			106
31 декември 2011 г.	473	28 955	57 771	-	1 063	42	307
	30						126
	984	35 353	59 209		910	11	467

## 11. Лизинг

### 11.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата е придобила по договори за финансов лизинг производствени машини, съоръжения и автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 26 183 хил. лв. (2011 г.: 1 767 лв.) Активите са включени в групите „Машини, съоръжения и оборудване“, „Транспортни средства“ и „Други“ от позиция „Имоти, машини и съоръжения“ в консолидирания отчет за финансово състояние (вж. пояснение 10).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>31 декември 2012 г.</b>			
Лизингови плащания	3 579	12 992	16 571
Дисконтиране	(356)	(575)	(931)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>3 223</b>	<b>12 417</b>	<b>15 640</b>
<b>31 декември 2011 г.</b>			
Лизингови плащания	352	25	377
Дисконтиране	(17)	(1)	(18)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>335</b>	<b>24</b>	<b>359</b>

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата.

Задълженията по финансов лизинг възникват по следните по-съществени договори:

- Договор №7869/15 юни 2007 г. за финансов лизинг на производствена машина, сключен с УниКредит Лизинг АД за срок от 60 месеца, напълно изплатен към 31 декември 2012 г.;

- Договор №04388/15 януари 2009 г. за финансов лизинг на VW Touareg TDI, сключен с Порше Лизинг БГ ЕООД за срок от 60 месеца;
- Договор № 15783/А/ 10.09.2009 г. с ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД за тестер за експресно определяне на количествени показатели на зърно и брашно. Срок на договора – 60 месеца.
- договор за финансов лизинг № BG-2004-M-00014 от 03 август 2004 г. с Ерсте груп България ЕООД за покупка на актив от групата на „Машини, съоръжения и оборудване”. Срока на договора е 01.11.2015 г.
- договор за финансов лизинг №367-03-C000014 от 2004 г с Ерсте груп Иморент Лизинг Австрия за покупка на актив от групата на „Машини, съоръжения и оборудване”. Към 31 декември 2012 г. задълженията по договора са напълно погасени.
- договори за финансов лизинг от Ерсте Груп Иморент България ЕООД за покупка на апаратура за сондиране - модел AC Ideal Rig System, Сондажни инструменти, 3-осно и 6-осно полуремарке GOLDHOFER, Превентори, Комплект аварийни инструменти, Оборудване за ядрово сондиране, Стабилизаторите за сондиране и Седлови влекач Мерцедес Бенц.
- договор за финансов лизинг с Евролийз Ауто ООД за покупка на автомобил Renault модел „Meganе”.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната балансова стойност и отразява настоящата стойност на тези задължения, при лихвени проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

## 11.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Към 31 декември 2012 г.	389	503	127
Към 31 декември 2011 г.	5	12	17

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 152 хил. лв. (2011 г.: 51 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Към 31 декември 2012 г. Групата има следните сключени договори за наем като наемател:

- с Велграф Асет Мениджмънт АД за наем на две офис помещения и три паркови места. Наемната цена по договорите за оперативен лизинг е предплатена за срок от 36 месеца. Общата платена наемна цена по договорите е 43 хил. лв. без ДДС;
- Договор за наем на паркомясто с частно лице от октомври 2011 г. със срок от 2 години считано от датата на договора. Наемната цена за целия период на договора е в размер на 2 хил. лв. и е предплатен изцяло към 31 декември 2012 г.;
- Договор за наем на бензиностанция, газостанция и обслужваща сграда с Импорпорт ЕООД от 31 декември 2011 г. със срок на действие до 31 август 2021 г.

- Договор за наем на бензиностанция, газостанция и обслужваща сграда с Инимпорт ЕООД от 30 декември 2011 г. със срок на действие до 31 август 2021 г.
- Договор за наем на бензиностанция и газостанция с ЦКБ АД от 23 април 2012г. със срок на действие до 23 април 2015 г.
- Договор за наем на търговски обект със Слатина - Булгарплод ЕАД от 03 август 2010 г. със срок на действие до 30 септември 2014 г.
- Договор за наем на автомобил с Транс Интеркар ЕООД със срок на действие, съгласно подписан анекс към договора, до 25 февруари 2015 г.
- Договор за наем на автомобил с Транс Интеркар ЕООД със срок на действие до 31 юли 2013 г.;
- Договор за наем на недвижим имот в гр. Долни Дъбник за неопределен срок
- Договори с Транс Интеркар ЕООД за наем на автомобили със срок декември 2013 г., както и договори със срок август 2017г.
- Договор с Лозаро – винарска кооперация Гъмза от 05 януари 2011 г. за наем на автомобил със срок 31 декември 2013 г.
- Договор с община Козлодуй от 19 април 2008 г. за наем на имот със срок 19 април 2018 г.
- Договор с Добрин Динковски от 26 април 2012 г. за наем на имот със срок 26 април 2013 г.
- Договор за наем на офис в сграда на ул. „Джеймс Баучер” № 51, гр. София сключен с Енергопроект АД;

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

### 11.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава недвижими и движими имоти от групата на имоти, машини, съоръжения, транспортни средства както и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2012 г., възлизащи на 2 115 хил. лв. (2011 г.: 1 301 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми.

	<b>Минимални лизингови постъпления</b>		
	<b>До 1 година</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Към 31 декември 2012 г.	818	1006	34
Към 31 декември 2011 г.	819	1 557	43

Към 31 декември 2012 г. Групата има следните сключени съществени договори за наем като наемодател:

- Договор от 16 ноември 2009 г. и Договор от 16 ноември 2010 г. с Агроком ЕООД за наем на силози в гр. Добрич и наем бази в гр. Бяла и гр. Русе със срок съответно до 16 март 2012 г. и 16 март 2015 г.
- Договор от 1 юли 2011 г. за наем с Клас олно ООД на складове в Зърнобаза Карapelит със срок на договора 1 юли 2012 г.;

- Договор от 1 април 2009 г. с Голяма Добруджанска Мелница ЕООД на техника със срок на договора 1 април 2012 г.;
- Договор от 1 юни 2010 г., 1 октомври 2009 г. и договор от 15 септември 2010 г. с ОЛИВА АД за наем съответно в бази кв. Лозово, Бургас; Стражица, В. Търново и Тервел със срок на договорите съответно 1 юни 2012 г., 1 октомври 2013 г. и 1 юли 2014 г.;
- Договор за наем с Мобилтел ЕАД от 1 септември 2005 г. за ползване на покривни пространства със срок 1 септември 2015 г.;
- Договор за наем с БТК Мобайл ЕООД от 17 май 2006 г. за ползване на покривни пространства със срок 17 май 2016 г., както и договор от 28 юни 2011 г. и срок 28 юни 2021 г.
- Към 31 декември 2012 г. Групата е страна по договор за оперативен лизинг на силози с Меджик Флейм ЕООД. Срокът на договора е до 31 март 2013 г., като договорено възнаграждение е фиксирано за м. Януари и променливо на база вход/изход на материални запаси за останалия период от договора.
- Договор за наем със Стеси ООД от 30 ноември 2007 г. за оперативен лизинг на помещения със срок 30 ноември 2013 г.
- Договор за наем със ЕТ Стоян Попов от 30 ноември 2007 г. за оперативен лизинг на помещения със срок 30 ноември 2013 г.
- Договор за наем със Интерпан ООД от 05 март 2013 г. за оперативен лизинг на помещения със срок 05 март 2014 г.

Към 31 декември 2012 г. някои от наемните суми са предплатени за срока на договорите.

## 12. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земя и сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>	
Салдо към 1 януари 2012 г.	-
Придобити чрез бизнескомбинация	294
Рекласифицирани от „Имоти, машини и съоръжения”	616
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>910</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b>	<b>910</b>
	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>	
Салдо към 1 януари 2011 г.	14
Отписани активи	(14)
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>-</b>
<b>Амортизация</b>	
Салдо към 1 януари 2011 г.	(1)
Амортизация на отписани активи	1
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>-</b>



**Балансова стойност към 31 декември 2011 г.**

-

През месец ноември 2012 г. е сключен договор за отдаването на сграда под наем с цел получаване на приходи. Сградата, представляваща клуб-ресторант и стол, е прекласифицирана от група „Сгради” на „Имоти, машини и съоръжения” в „Инвестиционен имот”. Приходите от наеми за 2012 г. възлизат на 2 хил. лв. и са включени в консолидирания отчет за доходите на ред „Приходи от продажби”. Месечната наемна цена е в размер на 800 лв. Не са признавани условни наеми.

Съгласно заповед от 1 октомври 2011 г. и протокол за брак на дълготрайни активи от същата дата инвестиционни имоти с балансова стойност 13 хил. лв. са обезценени в пълен размер поради негодност за употреба.

Към 31 декември 2012 г. инвестиционните имоти на Групата не са заложили като обезпечение по задължения.

**13. Финансови активи на разположение за продажба**

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, е представена, както следва:

	<b>2012</b> <b>‘000 лв.</b>
<b>Инвестиции в акции и дялове в дружества</b>	
Бесатур Ригл естейт ЕООД	1 197
Тексим банк АД	887
Заваръчни машини АД	54
Нико Комерс ООД	45
Диализа Ямбол ООД	5
ДЦ Диализа Бургас ЕООД	5
ДЦ Диализа Пловдив ЕООД	5
Диализа Варна ЕООД	5
Вита консалтинг ЕООД	5
Диализа София 1 ООД	4
Диализа София 5 ООД	4
Диализа Плевен ООД	4
Диализа Хасково ООД	4
ДЗСР “Огоста 2000” ООД, Монтана	1
Консорциум Геокомплекс ООД, София	1
<b>Балансова стойност</b>	<b>2 226</b>

Краткосрочните финансови активи са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на активен публичен пазар.

#### 14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012	В резултат от бизнескомби- нация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>				
Инвестиционни имоти	-	934	-	934
Имоти, машини и съоръжения	10 078	347	(364)	10 061
Дългосрочни финансови активи	14	-	-	14
Инвестиции в дъщерни дружества	1 184	4 424	-	5 608
<b>Текущи активи</b>				
Търговски и други вземания	(12)	(1 061)	(95)	(1 168)
Краткосрочни финансови активи	-	880	-	880
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Задължения към персонала	(3)	(102)	-	(105)
Финансови активи	-	(11)	-	(11)
Други провизии	-	(44)	-	(44)
<b>Текущи пасиви</b>				
Задължения към персонала	(15)	(56)	2	(69)
Лихви слаба капитализация	-	(828)	-	(828)
Други	-	(19)	-	(19)
Неизползвани данъчни загуби	-	(75)	(136)	(211)
	<b>11 246</b>	<b>4 389</b>	<b>(593)</b>	<b>15 042</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(30)			(2 455)
Отсрочени данъчни пасиви	11 276			17 497
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>11 246</b>			<b>15 042</b>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2011 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2011	Отписани в резултат от бизнескомби- нация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	10 818	-	(740)	10 078
Дългосрочни финансови активи	(14)	-	28	14
Инвестиции в дъщерни дружества	1 184	-	-	1 184
<b>Текущи активи</b>				
Търговски и други вземания	(21)	-	9	(12)
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Задължения към персонала	(5)	2	-	(3)
<b>Текущи пасиви</b>				
Задължения към персонала	(15)	-	-	(15)
	<b>11 947</b>	<b>2</b>	<b>(703)</b>	<b>11 246</b>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(55)			(30)
Отсрочени данъчни пасиви	12 002			11 276
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>11 947</b>			<b>11 246</b>

Всички отсрочени данъчни пасиви са включени в отчета за финансовото състояние.

## 15. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Материали и консумативи	13 844	1 496
Стоки	2 922	20
Продукция	5 870	165
Незавършено производство	1 042	-
Обезценка на стоки	(58)	-
<b>Материални запаси</b>	<b>23 620</b>	<b>1 681</b>

През 2012 г. общо 14 962 хил. лв. (2011 г.: 2 355 хил. лв.), включително бракуваните и обезценени материални запаси, от материалните запаси отчетени като разход в печалбата или загубата.

Към 31 декември 2012 г. материални запаси на Групата в размер на 4 876 хил. лв. (2011 г.: 20 хил. лв.) са предоставени като обезпечение на задължения към Централна Кооперативна Банка АД, УниКредит Булбанк АД и Юробанк и еф джи България АД.

## 16. Краткосрочни финансови активи

Другите краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които са държани за търгуване в краткосрочен период, както и предоставени заеми и лихви по тях.

		2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):</b>			
- Ценни книжа	16.1	15 900	4 693
<b>Заеми и вземания:</b>			
Предоставени заеми	16.3	24 284	15 887
Вземания по лихви по предоставени заеми		4 895	373
Обезценка на главници и лихви по предоставени заеми		(896)	(2)
<b>Общо заеми и вземания</b>		<b>28 283</b>	<b>16 258</b>
<b>Общо краткосрочни финансови активи</b>		<b>44 183</b>	<b>20 951</b>

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	2	2
Придобита в резултат на бизнескомбинация	858	-
Начислена обезценка през периода	36	-
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>896</b>	<b>2</b>

### 16.1. Финансови активи държани за търгуване

Балансовата стойност на финансовите активи, държани за търгуване към 31 декември 2012 г. , е както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Акции в Химснаб България АД	14 027	4 693
Акции във Велграф Асет Мениджмънт АД	1 561	-
Акции в Гамакабел АД	3	-
Акции в Софарма АД	3	-
Акции в ЗПАД Армеец	306	-
	<b>15 900</b>	<b>4 693</b>

### 16.2. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Следната таблица представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия групира финансовите активи в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2012 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Активи</b>			
Акции в Химснаб България АД	14 027	-	14 027
Акции във Велграф Асет Мениджмънт АД	1 561	-	1 561
Акции в Гамакабел АД	3	-	3
Акции в Софарма АД	3	-	3
Акции в ЗПАД Армеец	-	306	306
<b>Нетна справедлива стойност</b>	<b>15 594</b>	<b>306</b>	<b>15 900</b>

31 декември 2011 г.	Ниво 1 ‘000 лв.
<b>Активи</b>	
Акции в Химснаб България АД	4 693
<b>Нетна справедлива стойност</b>	<b>4 693</b>

### Определяне на справедливата стойност на ниво 1

За финансовите активи и пасиви на Дружеството, класифицирани на ниво 1, се използват техники за оценяване, базирани на значима входяща информация, която се наблюдава на активни пазари. Началното салдо на финансовите инструменти, включени на това ниво, може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Начално салдо	4 693	-
Покупки	-	4 693
Придобити в резултат на бизнескомбинация	10 901	-
<b>Крайно салдо</b>	<b>15 594</b>	<b>4 693</b>

Към 31 декември 2012 г. Групата притежава 441 325 бр. акции от капитала на Химснаб България АД, 1 561 000 бр. акции от капитала на Велграф Асет Мениджмънт АД, 1 124 бр. акции на Гамакабел АД и 1 290 бр. акции на Софарма АД. Всички пазарно търгувани капиталови инструменти са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса АД. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата. През текущия период не са отчетени печалби или загуби във връзка с промяна в справедливата стойност на финансови активи от ниво 1.

Към 31 декември 2012 г. Групата има заложили 32 403 бр. акции от притежаваните инвестиции в капитала на Химснаб България АД съгласно договор за репо сделки с ЦКБ АД.

### Определяне на справедливата стойност на ниво 3

За финансовите активи и пасиви на Дружеството, класифицирани на ниво 3, се използват техники за оценяване, базирани на значима входяща информация, която не е наблюдавана на активни пазари. Началното салдо на финансовите инструменти, включени на това ниво, може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	-	-
Придобити в резултат на бизнескомбинация	306	-
<b>Крайно салдо</b>	<b>306</b>	<b>-</b>

Не е имало трансфери в или от ниво 3 през представените отчетни периоди.

### 16.3. Кредити и вземания

Групата има договори за предоставено временно финансиране със следните фирми:

	Падеж	Лихвен процент	Салдо по заемите	
			2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Родна земя холдинг АД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%	2 288	314
Ахилея АД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%	34	67
Дженерал сток инвестмънт	31 декември 2012 г.	7%	8 294	-
Акс 77 ЕООД	31 декември 2014 г.		1 500	-
Абас ЕООД	16 май 2013 г.	8%	1 117	-
НИК АД	18 април 2013 г.	10%	493	-
Medana Enterprise Inc.	31 декември 2012 г.		356	-
Булагрохим ЕООД	31 декември 2012 г.	8%	6	-
Нефтена търговска компания ЕООД	31 декември 2012 г., 26 ноември 2013 г. и 31 декември 2013 г.	от 10% до 11%	3 243	14 452
Нордиус ЕООД	31 декември 2013 г.	8%	3 261	-
Пампорово Пропърти ЕООД	31 декември 2013 г.	10%	35	-
Парк Билд ЕООД	31 декември 2013 г.	10%	149	-
Дженерал сток инвестмънт ЕООД	26 октомври 2013 г.	10%	2 110	-
Ескана Инвест 96 АД	31 декември 2013 г.	7%	325	-
Зърнени Храни АД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%	-	28
Витела България ЕООД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%	-	45
Инвестмънт груп АД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%	-	88
Голяма добруджанска мелница ЕООД	1 година от датата на подписване на съответния договор	10%		879
Маримекс 77		12%	894	-
Други			179	14
			<b>24 284</b>	<b>15 887</b>

Към 31 декември 2012 г., Групата отчита вземане по предоставен заем на Маримекс 77 ЕООД в размер на 894 при 12 % годишна лихва. Лихвата и главницата се дължат на падежа на договора на една вноска. Поради несигурността за събираемост на вземането, заемът е обезпечен изцяло.

Към 31 декември 2012 г., част от предоставените заеми са с изтекъл падеж. Ръководството на Групата е предприело мерки за предоговаряне условията по договорите относно тяхното погасяване. Към датата на изготвяне на този финансов отчет не е постигнато споразумение между страните.

Всички предоставени търговски договори са необезпечени.

## 17. Търговски вземания

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
Предоставени аванси	30	-
<b>Общо нетекущи търговски вземания</b>	<b>30</b>	<b>-</b>
<b>Текущи</b>		
Търговски вземания, брутно	50 206	13 954
Обезценка	(8 337)	(111)
<b>Търговски вземания</b>	<b>41 869</b>	<b>13 843</b>
Предоставени аванси, бруто	2 298	157 691
Обезценка	(889)	-
<b>Предоставени аванси</b>	<b>1 409</b>	<b>157 691</b>
<b>Общо текущи търговски вземания</b>	<b>43 278</b>	<b>171 534</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания и вземанията по предоставени аванси на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и вземания по предоставени аванси са били обезценени и съответната обезценка в размер на 8 985 хил. лв. (2011 г.: 53 хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за доходите на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Към 31 декември 2012 г. Групата отчита вземания по предоставени аванси в размер на 1 409 хил. лв. (2011 г.: 157 691 хил. лв.) основно във връзка със сключени договори за покупка на зърнени култури и други стоки.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Търговски вземания</b>		
Салдо към 1 януари	111	144
Увеличение в резултат на бизнескомбинация	3 594	-
Отписани суми (несъбираеми)	(3 464)	(13)
Загуба от обезценка	8 096	53
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(73)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>8 337</b>	<b>111</b>
<b>Предоставени аванси</b>		
Салдо към 1 януари	-	42
Отписани суми (несъбираеми)	-	(40)
Загуби от обезценка	889	-
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(2)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>889</b>	<b>-</b>



Най-значимите търговски вземания към 31 декември са, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
Предоставени аванси	30	-
<b>Общо нетекущи търговски вземания</b>	<b>30</b>	<b>-</b>
<b>Текущи</b>		
Нефтена търговска компания ЕООД	13 101	-
Жасмин Агро ООД	11 600	-
Полисан АД	1 822	-
Алмус Фарма ЕООД	1 672	-
МБАЛ Света Марина ЕАД	1 543	-
НСБАЛХЗ ЕАД	1 183	-
Инпластрейд АД	1 024	-
Мивеко ЕООД Асеновград	548	-
Сидс ойл	485	-
Рост Инвест ЕООД	479	-
ЛИБРА АД	356	-
Хипол Сърбия	345	-
ЕТ Булперла 91	332	-
Голяма Добруджанска мелница ЕООД	275	-
Агроком ЕООД	211	2
карбон Продактс ООД	207	-
Пабай Турция	200	-
МБАЛ ТОКУДА БОЛНИЦА СОФИЯ АД	192	-
ЦФ Гедис –Гърция	181	-
МБАЛ РАХИЛА АНГЕЛОВА АД	163	-
МБАЛ БУРГАС АД	162	-
Неохим АД	159	-
Ес енд Би Индъстрис ООД	154	-
ВИП Билд 2000 ЕАД	152	-
ТПО-Варна-ЦППБО ООД	130	-
Свети Свети Константин и Елена Холдинг АД Варна	128	-
РС Трейд ЕООД	-	6 707
РС Консулт ЕООД	-	6 708
Други	13 402	537
Обезценка на търговски вземания	(8 337)	(111)
	<b>41 869</b>	<b>13 843</b>
Предоставени аванси	2 298	157 691
Обезценка на предоставени аванси	(889)	-
	<b>1 409</b>	<b>157 691</b>
<b>Общо текущи търговски вземания</b>	<b>43 278</b>	<b>171 534</b>

## 18. Данъчни вземания

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Корпоративен данък за възстановяване	34	2
Данък върху добавената стойност	88	-
Други данъци	1	-
	<b>123</b>	<b>2</b>

## 19. Други вземания

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Вземания по договор за заместване в дълг	151 604	-
Вземания по договори за цесия	27 209	9 279
Вземания по продадени дялове	22 500	-
Вземания по съдебни спорове	451	118
Предплатени услуги	302	81
Вземания от подотчетни лица	284	44
Надвнесено концесионно възнаграждение	46	19
Депозити	23	18
Вземания от социални осигуровки	13	3
Предплатени застраховки	2	91
Други вземания	1 030	72
Обезценка на други вземания	(5)	(8)
	<b>203 459</b>	<b>9 717</b>

Към 31 декември 2012 г. вземанията по договори за цесия са формирани както следва:

- 16 291 хил. лв., по договор за цесия от Нефтена търговска компания ЕООД
- 7 хил. лв., по договор за цесия от Адвокат Диана Петкова;
- 11 хил. лв., съгласно договор за цесия от Стени - 56 ЕООД
- 39 хил. лв., съгласно договор за цесия с Атанасов Грейн ЕООД
- 9 991 хил. лв., по договор за цесия с Ловешки мелници 2005 ЕООД
- 870 хил. лв., по договор за цесия от Родна земя холдинг АД

Към 31 декември 2011 г. вземанията по договори за цесия са формирани както следва:

- 9 007 хил. лв., по договор за цесия с Ловешки мелници 2005 ЕООД, от които 9 000 лв. представляват главница и 7 хил. лв. - лихви
- 183 хил. лв., по договор за цесия с Инвестмънт Груп АД, от които 178 хил. лв. представляват главница и 5 хил. лв. – лихви;
- 50 хил. лв., съгласно договор за цесия с Витела България ЕООД
- 39 хил. лв., съгласно договор за цесия с Атанасов Грейн ЕООД

Вземането на Дружеството за надвнесеното концесионно възнаграждение в размер на 46 хил. лв. към 31 декември 2012 г. (2011 г. 19 хил. лв.) е формирано съгласно клаузите в сключения концесионен договор за преизчисление на променливата част на концесионното възнаграждение на годишна база във връзка с концесия на пристанище Балчик.

Като Други вземания са представени вземания в размер на 151 604 хил. лв. от Българскиан милс ЕООД във връзка със сключени договори за покупка на зърно и заместване в дълг.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	8	19
Загуба от обезценка	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка	(3)	(11)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>5</b>	<b>8</b>

## 20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	4 071	501
- евро	604	190
- щатски долари	397	-
- унгарски форинти	1	-
Краткосрочни депозити	590	-
Блокирани парични средства (в български лева)	337	14 025
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>6 000</b>	<b>14 716</b>

Към 31 декември 2012 г. Групата има блокирани пари и парични еквиваленти в размер на 337 хил. лв., формирани както следва:

- Внесени суми по набирателни сметки по „Фонд за напускане” ЦКБ АД, Клон Плевен в размер на 297 хил. лв. Групата е задължена да открива набирателни банкови сметки („Фонд за напускане”) и да внася средства по тях във връзка с възстановяване на разходи при напускане на концесионните площи. Сумите, акумулирани по тези сметки могат да се използват само и единствено във връзка с дейностите по окончателно напускане на концесионната площ, след писмено уведомление на концедента до банката.
- 8 хил. лв. по сила на заповни съобщения и по изпълнителни листи във връзка с неплатени задължения към търговски контрагенти.
- Други блокирани пари и парични еквиваленти в размер на 32 хил. лв.

Към 31 декември 2011 г. Групата има блокирани парични средства в размер на 14 025 хил. лв., формирани както следва:

- по сключени валутни сделки с ЦКБ АД от 9 декември 2011 г. и 30 декември 2011 г. и с падеж съответно 30 април 2012 г. и 27 януари 2012 г. в общ размер на 14 024 хил. лв.
- други блокирани пари и парични еквиваленти в размер на 1 хил. лв.

## 21. Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

Ръководният орган на дружеството е взел решение от 30 януари 2010 г., при благоприятни икономически условия, да се освободи от някои дълготрайни активи в определени зърнобази (сгради, машини и др.), които към настоящия момент, от една страна формират значителни разходи за дружеството, свързани с тяхната амортизация, а от друга страна приходите, които се реализират при отдаването им под наем не са достатъчни, за да покрият разходите по тяхната поддръжка. Съгласно МСФО 5 за да ги класифицира като активи държани за продажба, ръководството е съблюдало следните критерии: предприятието се е ангажирало с план за продажба; активът е годен за незабавна продажба; започнала е активна програма за намиране на купувачи; за актива се търси продажба по пазарни цени.

Към 31 декември, активите, класифицирани като държани за продажба са представени както следва:

Балансова стойност на активите по местонахождение по обекти	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Бургас	21 498	4 920
Карапелит	5 663	5 674
Кайнараджа	2 314	2 426
Д. Церовене	2 238	2 239
Балчик крайморски регион	2 182	2 182
Захарна фабрика	2 122	2 122
Нова Загора	1 901	1 962
Русе	932	932
Александрово	362	362
Камено	213	213
Загорци	204	204
Летница	114	114
Рогош	-	2 113
Полски Тръмбеш	-	9
	<b>39 743</b>	<b>25 472</b>

С нотариален акт за покупко – продажба на недвижими имоти от 11 декември 2012 г. е извършена продажба и прехвърляне на всички активи находящи се в база Рогош. Купувач по сделката е Велграф Асет Мениджмънт АД, а общата продажна сума е 2 791 хил. лв. без ДДС, като 2 563 хил. лв. са прихванати срещу задължение на Дружеството по получен заем, 28 хил. лв. са прихванати срещу търговски задължения, а разликата остава дължима.

На 3 октомври 2011 г. Дружеството е сключило с Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ предварителен договор за покупко-продажба на вещно право на строеж за 5 500.01 кв.м. върху поземлен имот, целият с площ от 14 001 кв.м., находящ се в гр. Балчик за построяването на „Апартаментен хотел за делово и обществено обслужване” – Тяло 3. Цената на правото на строеж, съгласно сключения предварителен договор е 5 868 хил. лв. платена изцяло авансово. Зърнени храни България АД се задължава в срок до 31 март 2012 г. да прехвърли в изискуемата от закона нотариална форма, правото на строеж, предмет на настоящият договор пред нотариус по неговото местонахождение. През 2012 г., съгласно споразумение между двете страни, предварителният договор е прекратен и предоставеният аванс е частично възстановен на Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ. Към 31 декември 2012 г. невъзстановената подлежаща на връщане сума е в размер на 3 483 хил. лв.

Съгласно сключен предварителен договор от 1 декември 2011 г. с Цитисиме Трейд ЕООД, за продажба на база Бургас, към 31 декември 2011 г. Дружеството получава гаранционен депозит в размер на 4 170 хил. евро. Към същата дата активи с балансова стойност в размер на 4 920 хил. лв. са рекласифицирани от имоти, машини и съоръжения в активи, държани за продажба. Общо договорената стойност на сделката е 21 000 хил. лв. Окончателен договор за покупко продажба на активите следва да бъде сключен до 30 юни 2012 г. Тъй като през 2012 г., окончателен договор не е сключен, Дружеството възстановява цялата сума на получения аванс.

Съгласно решение на ръководството активи с обща балансова стойност 17 314 хил. лв. намиращи се в база Бургас, са допълнително класифицирани в групата за освобождаване във връзка бъдещи намерения на ръководството за освобождаване от същите.

През 2012 г., активи класифицирани като държани за продажба с обща балансова стойност 819 хил. лв. са били отписани и бракувани поради негодност за употреба.

За останалата част от активите, класифицирани като държани за продажба ръководството на Дружеството е приложило изключенията на МСФО 5 относно удължаване на едногодишния период тъй като поради обема и спецификата на рекласифицираните активи в условията на финансово-икономическа криза търсенето е значително ниско. Ръководството на Дружеството очаква да продаде останалата част от активите в краткосрочен план.

Балансовата стойност на активите, предназначени за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	39 743	25 472
<b>Активи, класифицирани като държани за продажба</b>	<b>39 743</b>	<b>25 472</b>

Паричните потоци, генерирани от групата за освобождаване, могат да бъдат представени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Инвестиционна дейност		
Получени средства по продажба на ДМА	-	2 773
Получени средства по продажба на вещно право на строеж	-	8 441
Получени гаранционни депозити	-	8 156
Възстановени гаранционни депозити	(8 156)	-
Възстановени аванси по продажба на вещно право на строеж	(810)	-
<b>Парични потоци от групата за освобождаване</b>	<b>(8 966)</b>	<b>19 370</b>

Към 31 декември 2012 г. Ръководството на Дружеството продължава да води преговори с потенциални клиенти за покупко-продажба на активите.

Към 31 декември 2012 г., Групата има учредени особени залози върху активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 6 869 хил. лв., от които

1 901 хил. лв. в полза на Алфа Банк клон и 4 968 хил. лв. в полза на ЦКБ АД по договор за заем с кредитополучател Цитисиме Трейд ЕООД.

## 22. Собствен капитал

### 22.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2012 г. регистрираният капитал на Дружеството се състои от 195 660 287 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2012	2011
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	170 785 600	170 785 600
Емисия на акции	24 874 687	-
Брой издадени и напълно платени акции	<b>195 660 287</b>	<b>170 785 600</b>
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b>	<b>195 660 287</b>	<b>170 785 600</b>

През 2012 г. Дружеството издава 24 874 687 броя акции, които представляват 12,71 % от всички издадени акции на Дружеството към 31 декември 2012 г. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас на общото събрание на акционерите на Дружеството.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2012	31 декември 2012	31 декември 2011	31 декември 2011
	Брой акции	%	Брой акции	%
Химимпорт АД	123 563 577	63,15	-	-
Химимпорт Груп ЕАД	-	-	98 681 640	57,78
Други юридически лица	62 070 221	31,72	62 987 493	36,88
Физически лица	10 026 489	5,13	9 116 467	5,34
	<b>195 660 287</b>	<b>100</b>	<b>170 785 600</b>	<b>100</b>

### 22.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Премиен резерв	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2012 г.	17 079	-	10 138	27 217
Емисия на акции	-	16 113	-	16 113
Трансформиране на печалба в резерви	-	-	2 601	2 601
Салдо към 31 декември 2012 г.	<b>17 079</b>	<b>16 113</b>	<b>12 739</b>	<b>45 931</b>
Салдо към 1 януари 2011 г.	17 079	-	-	17 079
Трансформиране на печалба в резерви	-	-	10 138	10 138
Салдо към 31 декември 2011 г.	<b>17 079</b>	<b>-</b>	<b>10 138</b>	<b>27 217</b>

Съгласно Решение на общо събрание на акционерите от 28 август 2012 г. е взето решение 2 601 хил. лв. от неразпределената печалба на Дружеството да бъде отнесена към фонд резервен. (2011 г.: 10 138 хил. лв. съгласно решение на ОСА от 20 юли 2011 г.)

През 2012 г. е извършено увеличение на капитала съгласно решение на извънредно Общо събрание на акционерите от 30 ноември 2012 г. и във връзка с договор за преобразуване чрез вливане по чл. 262а от Търговския закон от 31 август 2012 г. и анекс №1 към него от 11 октомври 2012 г. сключени между Зърнени храни България АД и Химимпорт Груп ЕАД. Вливането е извършено при условията на универсално правоприемане. Във връзка с горепосочения договор, Дружеството емитира 24 874 687 бр. нови безналични, непривилегирани, поименни акции, с право на глас, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 лв. и с емисионна стойност от 2,70 лв. за всяка една. В резултат на вливането е формиран премиен резерв в размер на 16 113 хил. лв.

Постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените през годината акции, са включени в премиения резерв, намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии.

Вливането е обявено в Търговския регистър на 19 декември 2012 г.

### 23. Провизии

Всички провизии, отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, се считат за дългосрочни, тъй като са свързани с провизиране на разходи, по „Фонд за напускане” по концесионните договори на дружеството.

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	Фонд за напускане ‘000 лв.
<b>Балансова стойност към 1 януари 2012 г.</b>	-
Придобити при бизнескомбинации	438
<b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b>	<b>438</b>
Провизии за „Фонд за напускане” по находища:	2012 ‘000 лв.
Тюленово	90
Селановци	64
Долни Дъбник	57
Долни Луковит	57
Бутан Юг	39
Горни Дъбник	32
Маринов Геран	23
Бърдарски Геран	19
Староселци	19
Българево	16
Долни Луковит – запад	15
Дуранкулак	7
<b>Балансова стойност</b>	<b>438</b>



## 24. Възнаграждения на персонала

### 24.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за заплати и други възнаграждения	(6 688)	(2 441)
Разходи за социални осигуровки	(1 083)	(374)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(7 771)</b>	<b>(2 815)</b>

### 24.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Обезщетения по Кодекса на труда	953	37
<b>Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>953</b>	<b>37</b>
<b>Текущи:</b>		
Задължения за заплати	1 177	161
Задължения за социални осигуровки	460	46
Задължения за неизползвани отпуски	570	95
Обезщетения по Кодекса на труда	132	12
<b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>2 339</b>	<b>314</b>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2013 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се счита за дългосрочна.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	49	62
Увеличение/(Намаление) на провизиите в резултат на бизнескомбинация	986	(3)
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	194	8
Изплатени обезщетения на персонала	(144)	(18)
<b>Провизии за пенсиониране в края на годината</b>	<b>1 085</b>	<b>49</b>

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	49	62
Увеличение/(Намаление) на провизиите в резултат на бизнескомбинация	986	(3)
Разходи за текущ трудов стаж	204	7
Разходи за лихви	25	1
Актуерски загуби	(35)	
Изплатени доходи	(144)	(18)
<b>Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември</b>	<b>1 085</b>	<b>49</b>

## 25. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

		Текущи		Нетекущи	
		2012	2011	2012	2011
		‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:					
Облигационен заем	24.1.1	-	-	11 735	-
Други банкови заеми	24.1.2	37 360	21 427	14 988	39 634
Търговски заеми	24.1.3	6 961	4 024	1 106	1 056
Лихви		2 975	365	367	240
Общо балансова стойност		47 296	25 816	28 196	40 930

## 25.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

### 25.1.1. Облигационен заем

На 02 февруари 2009 г. е обявено съобщение за сключен облигационен заем със следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – Асенова крепост АД
- Дата на емитиране - 30 януари 2006 г.;
- Размер на облигационната емисия – 6 000 000 EUR;
- Брой облигации - 6 000 броя;
- Срок на емисията – 30 януари 2015 г.;
- Валута – EUR;
- Лихва – 11% проста годишна лихва;
- Период на лихвено плащане – веднъж на шестмесечие на 30 януари и 30 юли

За обезпечение на вземанията по облигационния заем Групата е сключила застраховка "Финансов риск" със ЗАД Армеец. Застраховката е направена в полза на Банката довереник Юробанк и ЕФ Джи България. Рисковата експозиция в размер на 9 960 хил.евро, включваща единична рискова експозиция за купонна шестмесечна лихва в размер на 330 хил.евро за всеки падеж на лихвено плащане и единична експозиция на главница при падеж на Облигационна емисия на 30 януари 2015 г. в размер на 6 000 хил. евро.

Разходите по емисията на облигациите в размер на 3 хил. лв. са включени в първоначалната оценка на задължението, като са приспаднати от сумата на финансовия пасив. Същите се признават като текущ финансов разход на линейна база.

### 25.1.2. Други банкови заеми

Към 31 декември 2012 г. банковите заеми могат да бъдат представени както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
УниКредит Булбанк АД	16 200	18 195
Ланденсбанк Баден-Вюртенберг	9 327	11 833
Банка ДСК ЕАД	10 000	10 000
Юробанк и еф джи България АД	2 467	2 493
Алфа Банк АД	15 288	19 656
	<b>53 282</b>	<b>62 177</b>
Сkonto по банкови заеми	(934)	(1 116)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>52 348</b>	<b>61 061</b>

#### Банков овърдрафт:

- 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;
- Погасителен план: еднократно към датата на падежа
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN;
- Обезпечение – ипотеки на недвижими имоти, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи

**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;
- Погасителен план: еднократно на датата на падежа;
- Обезпечение – ипотечи 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 ;

**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.;
- Погасителен план: 5 равни вноски от 328 726,45 евро;
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR

**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, съгласно последен анекс – 28 август 2017 г.;
- Усвоена сума 1 593 214,30 евро;
- Погасителен план: 10 равни вноски от 159 321,43 евро на 28-о число на шестмесечие;
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR

**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 1 532 114,37 евро
- Погасителен план: 10 равни вноски от 153 211,44 евро на 28-о число на шестмесечие.
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR

**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, съгласно последен анекс – 20 септември 2013 г.;
- Погасителен план: еднократно на датата на падежа
- Обезпечение – ипотечи 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 199 607.66 лв.
- Лихвен процент – 1 седмичен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка;
- Падеж – 20 септември 2013 г.;
- Погасителен план: еднократно на датата на падежа
- Обезпечение – ипотeki 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 кредит**

- Име на кредитора – Алфа Банк АД;
- Договор от дата – 16 март 2011 г.;
- Лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7 пункта надбавка;
- Падеж – 31 декември 2015 г.;
- Погасителен план:
  - до 31 декември 2012 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 30 юни 2013 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 31 декември 2013 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 30 юни 2014 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 31 декември 2014 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 30 юни 2015 г.: 1 116 667 EUR;
  - до 31 декември 2015 г.: 1 116 664 EUR;
- Обезпечение – ипотeka на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози, собственост на Групата.
- Валута, в която се извършват плащанията – EUR

Към 31 декември 2012 г. заемите с Юробанк и еф джи България АД и банка ДСК ЕАД са с изтекъл падеж. Ръководството на Групата е предприело мерки за предоговаряне условията по договорите относно тяхното погасяване. Към датата на изготвяне на този финансов отчет не е постигнато споразумение между страните.

### 25.1.3. Търговски заеми

Към 31 декември 2012 г., Групата е получател по следните междуфирмени заеми:

			Салдо по заема	
			2012	2011
			‘000 лв.	‘000 лв.
Кредитор	Падеж	Лихвен процент		
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	31 декември 2013 г.	между 8% и 10%	5 582	-
Дар Трейд ЕООД	01 март 2013 г.	12%	1 056	1 056
Агрохолдинг Ловико АД	30 август 2013 г.	8 % (2011 г. 10%)	393	150
СПАРГ ООД	31 август 2012 г.	11,7 %	314	1 211
Родна земя холдинг АД	23 юли – 08 август 2013 г.	10%	166	-
Рум ЕООД	16 май 2013г	36%	140	-
	19 ноември-			
Бългериан Грейн ЕООД	28 декември 2013 г.	8 %	124	-
Нефтена Търговска Компания ЕООД	31 декември 2013 г.	11%	32	-
Агрохолдинг София АД	10 юли 2013 г.	10%	29	-
Велграф Асет Мениджмънт АД	10 ноември 2012 г.	10 %	-	2 563
Хиберния Витела АД	11 ноември 2012 г.	11,7 %	-	100
Други			231	-
			<b>8 067</b>	<b>5 080</b>

Договорът за заем с финансова къща Рум ЕООД в размер на 140 хил.лв. е обезпечен със записна заповед. За обезпечаване на получените заеми от Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ Групата е заложила активи от групата на имоти, машини и съоръжения. Информация за балансовата стойност на заложените активи е посочена в пояснение 10. Всички останали получени търговски заеми са необезпечени.

Получените търговски заеми са необезпечени.

### 26. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Аванси	125	-
Други	26	-
	<b>151</b>	<b>-</b>
<b>Текущи:</b>		
Оста Pharma AG	1 027	-
Стимекс ЕООД	903	903
Бългериан грейн ЕООД	715	-
Факторинг с Еф джи Юробанк	715	-
Сименс ЕООД	684	-
Интералис Кемикълс ЕАД	617	-
Каскада ЕООД	450	-
Фармаконс АД	332	-
Синтезия ООД	309	-

**(продължение)**

Унифарм АД	307	-
AVT	303	-
GRIFOLS BIOTHERAPEUTICS	300	-
Петробул БГ ЕООД	281	-
Монтажи Варна АД	260	260
Ромпетрол България АД	252	-
ЕВН Електроснабдяване АД	227	-
ЕДК София	221	-
Хипол Сърбия	196	-
Новакем ООД	176	-
Други задължения	3 284	2 531
	<b>11 559</b>	<b>3 694</b>
Получени аванси	2 403	6 313
<b>Общо търговски вземания</b>	<b>13 962</b>	<b>10 007</b>

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Към 31 декември 2012 г. получените аванси са във връзка със задължения за продажба на стоки и други активи, както и предплатени наеми от трети лица.

## 27. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	340	143
Задължения за данък върху добавена стойност	1 055	761
Задължения за корпоративен данък	1 638	1 094
Данъчни задължения по ЗМДТ	824	1 979
Други данъчни задължения	208	13
	<b>4 065</b>	<b>3 990</b>

Съгласно заповед за възлагане № 1100344/07.09.2011 г. е назначена Обща ревизия на Зърнени храни България АД по ЗДДС и ЗКПО. Същата е изменена със Заповед № 1200074/05.03.2012 г. с цел за удължаване на срока на проверка до 11 май 2012 г. На 28.05.2012 г. е издаден ревизионен доклад № 1200187/28.05.2012 г. На 03.08.2012 г. е издаден ревизионен акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. който е обжалван. На 30.01.2013 г. Директора на дирекция обжалване и данъчно осигурителна практика издава решение № 186/30.01.2013 г. с което отменя частично акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. Към момента акта се обжалва в Административен съд София.

Съгласно ДРА 2593/06.12.2005 г., Химцелтекс ООД има задължение за ДДС, което се състои от 13 000 лв. главница и 5 935 лв. лихва

С ревизионен акт, издаден на Проучване и добив на нефт и газ АД от ТД „ГДО“ при НАП при извършена ревизия във връзка с преобразуването чрез вливане в него на дъщерното дружество „Българска сондажна компания“ ЕООД, гр. София е установено



публично задължение. За спиране на изпълнението на ревизионния акт на основание чл. 153, ал. 4 от ДОПК, Дружеството е представило като обезпечения пред ТД „ГДО” при НАП безусловна и неотменяема банкова гаранции в размер до 43 хил. лв.

## 28. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
Задължения по гаранционен депозит	30 649	8 156
Аванси подлежащи на възстановяване	3 483	-
Задължения по цесии	2 843	-
Задължения по концесионен договор	1 348	204
Задължения за закупени дялове	265	262
Задължения за неустойки	140	34
Подотчетни лица	65	-
Застраховки	23	11
Депозити по договори	18	18
Гаранции	8	-
Други текущи пасиви	178	7
	<b>39 020</b>	<b>8 692</b>

Към 31 декември 2012 г. задълженията по получен гаранционен депозит са формирани по договор за покупко-продажба на финансови активи с Цитисиме трейд ЕООД.

Към 31 декември 2011 г. отчетеният гаранционен депозит в размер на 8 156 хил. лв. е във връзка с договор за покупко-продажба на дълготрайни активи.

Към 31 декември 2012 г. Групата има следните по-съществени задължения по сключени договори за цесии:

- От 29.03.2011 г. „Кепитъл Мениджмънт” АДСИЦ става титуляр на вземането от „Петрохим Трейд” АД по силата на договор за цесия с цедент „Химимпорт Инвест” АД. Лихвата по договора е в размер на 9%, начислена върху прехвърленото с договора за цесия вземане, в размер на 1 291 хил. лв. Срокът на договора е до 29.03.2013 г.

- Съгласно договор за цесия между Химимпорт АД и Химснаб АД от 14.08.2008 г., задължението на Химцелтекс ООД в размер на 829 хил.лв. към Химимпорт АД се прехвърля към Химснаб България АД (предходно наименование Химснаб АД).

Задължението по концесионен договор към 31 декември 2012 г. в размер на 1 348 хил. лв. (2011 г.: 204 хил. лв.) е формирано както следва:

- неплатени към 31 декември 2012 г. фиксирана и променлива част от концесионното възнаграждение за сума в размер на 1 348 хил. лв. (2011 г.: 204 хил. лв.) съгласно Договор за концесия за периода от 01 юли 2012 г. до 31 декември 2012 г.

По – съществени задълженията за дялове са формирани от задължения към Търговско-промишлената палата за закупени акции в размер на 262 хил. лв. (2011 г.: 262 хил. лв.).

Задълженията за получени депозити по договори към 31 декември 2012 г. в размер на 18 хил. лв. са формирани по договор от 14 юни 2010 г. с СМВ Авиейшгън груп ООД с предмет – възлагане на дейност по опаковане на багаж в пътнически салон на Летище Бургас. С Анекс от 21 април 2011 г. срокът на договора се удължава до 31 декември 2013 г.

### 29. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	24 239	145
Приходи от продажба на стоки	18 066	13 285
Приходи от наеми	2 117	1 301
Приходи от предоставяне на услуги	1 696	2 065
Обработка на товари	503	-
Приходи от продажба на материали	248	127
Морско-технически услуги	29	19
Други приходи от продажби	1 030	306
	<b>47 928</b>	<b>17 248</b>

### 30. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от неустойки	1 040	-
Отписани задължения	400	15
Приходи от префактурирани доставки	177	165
Други	82	197
	<b>1 699</b>	<b>377</b>

### 31. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за основни суровини и материали	(9 733)	(102)
Разходи за горива	(1 529)	(150)
Разходи за електрическа енергия	(1 432)	(338)
Разходи за резервни части и смазочни материали	(415)	(23)
Разходи за спомагателни материали	(114)	(7)
Разходи за вода	(55)	(42)
Разходи за канцеларски материали	(18)	(7)
Други разходи за материали	(333)	(56)
	<b>(13 629)</b>	<b>(725)</b>

### 32. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Концесионни възнаграждения	(1 634)	(369)
Разходи за такси	(315)	(275)
Правни разходи	(269)	(234)
Разходи за застраховки	(233)	(110)
Разходи за ремонт и поддръжка	(168)	(51)
Разходи за наеми	(152)	(51)
Транспортни услуги	(143)	(22)
Разходи за телефонни услуги и комуникации	(96)	(62)
Разходи за абонаментни услуги	(91)	(36)
Независим финансов одит	(82)	(69)
Разходи за реклама	(34)	(2)
Разходи за охрана	(16)	-
Консултантски услуги	(7)	(63)
Обучение и квалификация	(3)	-
Разходи по инвестиционна програма	-	(1)
Други разходи за външни услуги	(789)	(211)
	<b>(4 032)</b>	<b>(1 556)</b>

### 33. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Имоти, машини и съоръжения</b>		
Приходи от продажба	55	342
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(70)	(327)
	<b>(15)</b>	<b>15</b>
<b>Активи, държани за продажба</b>		
Приходи от продажба	2 790	20 764
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2 163)	(2 475)
	<b>627</b>	<b>18 289</b>
<b>Общо печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>612</b>	<b>18 304</b>

### 34. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Отписани и обезценени вземания	(10 075)	(874)
Брак и ликвидация на активи	(5 782)	(7 016)
Разходи за неустойки и забави, глоби и санкции	(815)	(136)
Разходи за данъци	(694)	(664)
Обезценка на репутация	(287)	(638)
Разходи за командировки	(62)	(5)
Представителни разходи	(62)	(8)
Дарение	(19)	-
Съдебни разходи	(9)	(79)
Капитализирани разходи	6 210	-
Други разходи	(566)	(677)
	<b>(12 161)</b>	<b>(10 097)</b>

### 35. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(20)	(50)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(202)	(119)
Други заеми по амортизирана стойност	(5 637)	(6 479)
<b>Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>(5 859)</b>	<b>(6 648)</b>
Загуби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1)	-
Загуба от продажба на финансови активи	-	(139)
Загуба от валутни сделки	(989)	(564)
Други финансови разходи	(3 399)	-
<b>Финансови разходи</b>	<b>(10 248)</b>	<b>(7 351)</b>

Към 31 декември 2011 г. загубата от продажбата на финансови активи в размер на 139 хил. лв. е формирана от отчетена загуба от продажба на притежавани ценни книжа на Химснаб България АД в размер на 137 хил. лв. и други в размер на 2 хил. лв.

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	8	4
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	7 562	5 712
<b>Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>7 570</b>	<b>5 716</b>
Печалба от продажба на финансови активи	14 351	3 252
Приходи от покупко-продажба на финансови инструменти	620	-
Други финансови приходи	186	-
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>22 727</b>	<b>8 968</b>

Печалбата от продажба на финансови активи през 2012 г. в размер на 14 351 хил. лв. е формирана в резултат от продажба на дружествени дялове, операции по покупко - продажба на разчети по търговски вземания и др. вземания, както и от уреждане на задължения срещу прихващане на вече закупени финансови активи. На 21 декември 2012 г. са продадени 47 000 дяла с номинална стойност 100 лв. за дял дял, представляващи 100 процента от капитала на Пампорово Пропърти ЕООД. В резултат на сделката Групата реализира печалба в размер на 10 600 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. печалбите от покупко-продажба на финансови инструменти в размер на 620 хил. лв. са формирани по договор за цесия с Маримекс 77 ЕООД.

Към 31 декември 2011 г. печалбата от продажба на финансови активи в размер на 3 252 хил. лв. е формирана от реализирана печалба в размер на 3 214 хил. лв. в резултат от продажба на инвестиция в дъщерно дружество Голяма Добруджанска мелница ЕООД и отчетен приход в размер на 38 хил. лв. по продажба на акции, държани за продажба.

### 36. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване.	-	74
Банкови такси и комисионни	(559)	(747)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(563)	(17)
Други	(180)	(423)
<b>Други финансови позиции</b>	<b>(1 302)</b>	<b>(1 113)</b>

### 37. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	4 674	3 525
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Очакван разход за данъци</b>	<b>(467)</b>	<b>(353)</b>
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	123	320
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(478)	(392)
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<b>(822)</b>	<b>(965)</b>
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	593	703
Приспадане на данъчни загуби	1	-
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(228)</b>	<b>(262)</b>

Пояснение 14 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

### 38. Доход на акция

#### 38.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка.

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

	2012	2011
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	4 434 000	3 287 000
Средно претеглен брой акции	171 602 164	170 786 000
<b>Основен доход на акция ( в лв. за акция)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>

### 39. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Всички текущи вземания и задължения на Дружеството от свързани лица се очаква да бъдат уредени в срок до 12 месеца от датата на изготвяне на финансовия отчет на Дружеството.

### 39.1. Сделки със собствениците

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
- предоставени заеми на Химпорт АД	(3 179)	(6 630)
- възстановен заем от Химимпорт АД	9 809	-
- приходи от лихви от Химимпорт АД	3 318	36
- получен заем от Химимпорт АД	22 316	2 884
- възстановен заем на Химимпорт АД	(4 289)	(2 884)
- разходи за лихви Химимпорт АД	(226)	(206)
- приходи от продажба на акции от Химимпорт АД	-	38
- предоставен заем на Химимпорт Инвест АД	8	-
- Приходи от лихви от Химимпорт Инвест АД	1 437	-
- договор за цесия с Химимпорт Инвест АД	(306)	-
- цесия с Химимпорт Инвест АД	-	23 630

### 39.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Продажба на активи и услуги</b>		
- продажба на услуги на Транс Интеркар ЕООД	4	4
- продажба на активи на Транс Интеркар ЕООД	-	26
- продажба на активи на Проучване и добив на нефт и газ АД	-	14
- продажба на активи на Булхимтрейд ООД	-	21
- продажба на активи на Асенова крепост АД	-	7
<b>Покупки на активи и услуги</b>		
- разходи за услуги ЗПАД Армеец	(19)	(31)
- разходи за услуги Транс Интеркар ЕООД	(27)	(13)
- покупка на активи от Транс Интеркар ЕООД	-	(44)
- разходи за услуги от България Еър ЕАД	(8)	(17)
- разходи за услуги от Пристанище Леспорт АД	(1)	(3)
- разходи за услуги от Фрапорт Туин Стар Еърпорт мениджмънт АД	-	(65)
- покупка на стоки от Фрапорт Туин Стар Еърпорт мениджмънт АД	(73)	-
- разходи за услуги от Българска корабна компания АД	(66)	(66)
- разходи за услуги от Булхимтрейд АД	-	(13)
- покупка на активи от Маяк КМ АД	(5)	-
- покупка на услуги от Пловдивска стокова борса АД	(8)	-
<b>Заеми, цесии и лихви</b>		
- предоставен заем на Бългериан еървейз груп ЕАД	-	(5 765)
- възстановен заем от Бългериан еървейз груп ЕАД	5 765	-
- приходи от лихви Бългериан еървейз груп ЕАД	568	138



-приходи от лихви от ЦКБ АД	758	3
-разходи за лихви Българска корабна компания ЕАД	(4)	(18)
-разходи за лихви ЦКБ АД	(989)	(1 736)
-разходи за такси ЦКБ АД	(31)	(126)
-изплатен заем на Българска корабна компания ЕАД	-	(195)
-получени заеми и валутни сделки от ЦКБ АД	118 512	44 675
-изплатени суми по заеми и валутни сделки на ЦКБ АД	(132 729)	(40 099)
-приходи от лихви с Химснаб България АД	-	6

### 39.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на дружеството-майка включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал в дружеството майка включват следните разходи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(234)	(417)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(19)
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>(241)</b>	<b>(436)</b>

### 40. Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Текущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- собственици	31 425	-
- други свързани лица	41 258	36 337
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>72 683</b>	<b>36 337</b>
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- собственици	854	-
- управленски персонал	27	-
- други свързани лица	3 375	1 466
<b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>	<b>4 256</b>	<b>1 466</b>
<b>Текущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- собственици	19 361	60
-дружества отчитани по метода на собствения капитал	262	262
- други свързани лица под общ контрол	197 174	153 526
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>216 797</b>	<b>153 848</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>216 797</b>	<b>155 314</b>

Текущите вземания от собственици представляват вземане от Химимпорт АД в размер на 31 033 хил. лв. и вземане от Химимпорт инвест АД в размер на 392 хил. лв.

Текущите вземания от други свързани предприятия представляват търговски вземания от Транс интеркар ЕООД в размер на 73 хил. лв.; вземания в размер на 27 хил. лв. от ЦКБ АД, вземания от Химснаб България АД в размер на 3 122 хил. лв., вземания в размер на 19 хил. лв. от Прайм лега консулт ООД, вземане в размер на 22 хил. лв. от Неохим АД, вземане от България еър ЕАД в размер на 5 хил. лв, вземане от Българска корабна компания ЕАД в размер на 23 327 хил. лв., вземания в размер на 9 845 хил. лв. чуждестранна дейност Либия и други в размер на 1 456 хил. лв, вземане в размер на 592 хил. лв. от Каварна газ ООД и вземане от Консорциум Технокапитал в размер на 2 770 хил. лв.

Нетекущите задължения към собственици са по договор за заем с Химимпорт АД за сумата от 830 хил. лв. и задължение за лихви по договора в размер на 24 хил. лв.

Нетекущите задължения към управленския персонал представляват депозит за добро управление и са в размер на 27 хил. лв.

Нетекущите задължения към други свързани лица са по договор за заем с ЦКБ АД за сумата от 3 375 хил. лв.

Текущите задължения към собственици представляват задължения към Химимпорт АД в размер на 18 605 хил. лв. и Химимпорт инвест АД в размер на 410 хил. лв.

Задълженията към асоциирани предприятия в размер на 262 хил. лв. представляват задължение за записани акции към Добрички панаир АД.

Текущите задължения към 31 декември 2012 г. към други свързани лица представляват:

63 043 хил. лв. задължения към ЦКБ АД; Търговски задължения както следва: 222 хил. лв. търговско задължение към Транс Интеркар ЕООД ; Лориян ООД в размер на 947 хил. лв.; 56 хил. лв. търговско задължение към ЗПАД Армеец; 3 хил. лв. търговско задължение към България еър ЕАД; 5 хил. лв. търговско задължение към Пристанище Леспорт; 6 хил. лв. търговско задължение към Ви Ти Си АД. лв.;търговско задължение към Инвест кепитъл АД в размер на 45 хил. лв. , задължение към Българска корабна компания ЕАД в размер на 346 хил. лв., търговски задължения към Енергопроект АД в размер на 24 хил. лв. , както и търговски задължения в размер на 131 761 хил. лв. към Пловдивска стокова борса АД, задължение в размер на 246 хил. лв. към Булхимекс ООД, задължение към ЦКБ Ригъл естейт в размер на 657 хил. лв. и други в размер на 159 хил. лв.

#### **41. Безналични сделки**

През представения отчетен период 2012 г. Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Съгласно протоколи за прихващане през периода Групата е прихванала срещу свои вземания от Химимпорт АД задължения по получен заем в общ размер на 3 927 хил. лв. и за лихви в размер на 91 хил. лв.
- Съгласно тристранен протокол между Групата, Химимпорт АД и Химимпорт Инвест АД, са прихванати вземания от Химимпорт АД по предоставени заеми, вземания по лихви, както и др. вземания в общ размер на 25 214 хил. лв. срещу задължения към Химимпорт Инвест АД.

- Съгласно протоколи за прихващане, Групата прихваща свои вземания по предоставени заеми и лихви по тях, както и др. вземания, срещу задължения по договор за цесия с Родна Земя Холдинг АД в общ размер на 11 549.
- Групата закрива задължения по договори за цесии с РС Трейд ЕООД в размер на 2 950 хил. лв. и към РС Консулт ЕООД в размер на 6 000 хил. лв. срещу закриване на търговски вземания в размер на 8 950 хил. лв. от същите контрагенти.
- Съгласно протоколи за прихващане Групата закрива вземане във връзка с продажба на активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба в размер на 2 792 хил. лв. (с вкл. ДДС), срещу погасяване на получен търговски заем в размер на 2 563 хил. лв., лихви в размер на 182 хил. лв. и търговски и др. задължения в размер на 47 хил. лв. към Велграф Асет Мениджмънт АД.
- Прихващане на вземания от продажба на дълготраен материален актив в размер на 2 хил. лв., срещу задължение по сключени граждански договори.
- През текущия период Групата е получила търговски заеми от Родна земя холдинг АД, Българиян грейн ЕООД и Агрохолдинг София АД в общ размер на 742 хил. лв. срещу закриване на търговски и други вземания
- През текущия период Групата е прихванала задължения по получени търговски заеми от Родна земя холдинг АД, Стени – 56 ЕООД, Агрохолдинг София АД, Хиберния Витела АД и Спарг ООД в общ размер на 4 195 хил. лв. срещу закриване на търговски и други вземания
- През текущия период Групата прихваща вземания от Химимпорт инвест АД по договор за цесия срещу търговски задължения в общ размер на 306 хил. лв.
- На 08 декември 2012 г. с акт за вписване № 20121108134318 Агенция по вписвания регистрира преобразуването на две дружества по глава шестнадесета от Търговския закон - вливане на Холдинг Асенова крепост в Асенова крепост АА. Вписана е нова емисия от акции в размер на 1 335 155 броя акции и увеличен капитал от 3 632 568 на 7 638 033 лв.
- На 28 декември 2012 г. Групата, в качеството си на цедент, прехвърля възмездно на Родна земя холдинг АД (цесионер) вземането си от Нефтена търговска компания ЕООД, което възлиза на 672 хил.лв., представляващо главница в размер на 645 хил.лв. и лихва в размер на 27 хил.лв. В резултат на сключения договор за цесия Групата прихваща насрещни задължения към Родна земя холдинг АД, възлизащи на стойност 672 хил.лв. Подписан е протокол за прихващане на вземания и задължения между двете страни
- С договор за цесия от 28.12.2012 г. Групата, в качеството си на цедент, прехвърля на Стени-56 ЕООД (цесионер) вземането си от Нефтена търговска компания ЕООД, което възлиза на 161 хил.лв., представляващо главница 147 хил.лв. и 14 хил.лв. лихва. В резултат на сключения договор за цесия Групата прихваща насрещни задължения към Стени-56 ЕООД. Подписан е протокол за прихващане на вземания и задължения между двете страни
- На 28 декември 2012 г. е сключен договор за цесия съгласно, който Групата (цедент) прехвърля на Ловешки мелници ЕООД (цесионер) възмездно вземанията си към следните длъжници придобити от извършената бизнескомбинация:
  - Вземане от Булагрохим ЕООД в размер на 2 852 хил.лв. – главница 1 531 хил.лв. и лихва 1 321 хил.лв.
  - Вземане от Българиян Еървейз Груп ЕАД в размер на 2 351 хил.лв. – главница 2 016 хил.лв. и лихва 335 хил.лв.

- Вземане от Химимпорт Инвест АД в размер на 692 хил.лв. – главница 573 хил.лв. и лихви 119 хил.лв.
- Вземане от Транс Интеркар ЕООД в размер на 242 хил.лв. – главница 146 хил.лв. и лихви 96 хил.лв.
- Цесионера Ловешки мелници ЕООД поема и встъпва в правата на цедента за прехвърлените вземания на обща стойност 6 137 хил.лв. и с протокол за прихващане от 28 декември 2012 г. между двете страни на основание чл.103 от ЗЗД, Групата закрива задължението си към Ловешки мелници ЕООД в размер на 6 138 хил.лв

През съпоставимия период 2011 г. извършените безналични сделки могат да бъдат представени както следва:

- Съгласно протоколи за прихващане Групата закрива задължения за акции на Химснаб България АД към Българскиан милс ЕООД в размер на 5 371 хил. лв., търговски задължения към Казанлъшка мелница ЕООД прехвърлени с договор за цесия в размер на 13 323 хил. лв. и по договор за цесия в размер на 178 хил. лв. срещу закриване на вземания от Българскиан милс ЕООД за лихви в размер на 25 хил. лв., търговски заем в размер на 3 668 хил. лв., по договори за цесия в размер на 11 710 хил. лв., по договор за покупко-продажба на дялове в размер на 3 469 хил. лв.
- През периода Групата заплаща комисионна на ЦКБ АД в размер на 20 хил. лв. чрез прехвърляне собствеността върху 636 бр. акции от капитала на Химснаб България АД
- Продажба на дълготраен материален актив на Проучване и добив на нефт и газ АД, срещу закриване на търговски задължения в общ размер на 16 хил. лв. съгласно протоколи за прихващане.
- Съгласно протоколи за прихващане на насрещни разчети със Спарг ЕООД, Групата закрива свои задължения за лихви срещу плащане задължения на контрагента към трети лица в размер на 9 хил. лв.

#### 42. Поети задължения

По договор за концесия Групата има поети задължения да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна, да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма, да поддържа определен средногодишен товарооборот и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

По гореописаният договор за концесия Групата се задължава:

- да поддържа Пристанищен терминал – Балчик в експлоатационна годност за срока на концесия;
- да извършва пристанищни услуги, без право да наема подизпълнители за това;
- да извърши инвестициите по приетата Инвестиционна програма като размера на задължителните инвестиции за първите две години от срока на концесия да са в размер не по-малък от 1 097 900 лв., а за целия период на договора – не по-малък от 3 474 800 лв.;

- да изработва и предоставя за одобрение от Концедента ежегодно годишни инвестиционни програми за обекта на концесия;
- предварително да съгласува и да получава одобрение от Концедента за извършване на подобрения върху обекта на концесия;
- да заплаща концесионното възнаграждение в размер, при условия, по ред и в срокове, определени в концесионния договор;
- да застрахова Обекта на концесия;
- да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора;
- да изпълнява направените предложения в Бизнес предложението и предложението за средногодишен товарооборот;

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор нови, потвърдени, безусловни и неотменяеми годишни банкови гаранции, издадени от банки, одобрени от Концедента, както следва:

- Гаранция в размер на 220 хил. евро (430 хил. лв.) за гарантиране изпълнението на концесионния договор, включително задълженията за плащане на концесионното възнаграждение, за товарооборот, за плащане на лихви и неустойки и други, определени в концесионния договор.

На 02 март 2011 г. са сключени договори за издаване на банкова гаранция № 80800ББГ-А-0265 и № 80800ББГ-А-0266 съответно за сумите от 2 180 лв. и 220 хил. евро със срок на гаранциите до 31 юли 2012 г. Договорите за банкова гаранция са сключени за обезпечаване на изпълнението на инвестиционната програма за шестата година от концесията и за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договора за концесия.

На 06 март 2012 г. са сключени договори за издаване на банкова гаранция № 80800ББГ-А-0340 и № 80800ББГ-А-0341 съответно за сумите от 2 220 лв. и 220 хил. евро със срок на гаранциите до 31 юли 2013 г. Договорите за банкова гаранция са сключени за обезпечаване на изпълнението на инвестиционната програма за седмата година от концесията и за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договора за концесия.

В случай на плащане по издадените гаранции от страна на ЦКБ АД, банката оформя целеви кредит на името на Порт Балчик АД за срок от 30 дни при лихва в размер на 35 %. За обезпечаване на всички вземания на ЦКБ АД, които са възникнали при реализация на гаранцията, Групата учредява в полза на Банката обезпечения съгласно Рамков договор за издаване на банкови гаранции и обезпечаване на договорен лимит от 18 април 2008 г.

Групата следва да направи инвестиции през 2013 г. в общ размер на 26 хил. лв. за шестата инвестиционна година от срока на концесията в следните направления:

- Разходи по изпълнение Плана за собствен мониторинг на обща стойност 2 хил. лв.;

- Основен ремонт и поддръжка в експлоатационна годност на пристанищния терминал на обща стойност 24 хил. лв.

Срокът за изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2013 г.

Основната дейност на Групата във връзка с проучване и добив на нефт и газ се осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права и сключени 12 концесионни договори както следва: Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Бърдарски геран”, Концесионен договор за добив на суров нефт от находище “Горни Дъбник”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Долни Дъбник”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Долни Луковит”, Концесионен договор за добив на суров нефт от находище “Долни Луковит - запад”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Селановци”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Староселци”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Тюленово”, Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Българево”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Маринов геран” и Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Бутан – юг” и Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Дуранкулак”.

Съгласно сключените договори Групата е задължена да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ. Размерът на начисленото концесионно възнаграждение за 2012 г. възлиза на 1 922 хил. лв. (2011 г.: 1 689 хил.лв.).

В съответствие с одобрените от компетентните държавни органи Цялостни планове за разработване (ЦПР) и Годишни работни проекти (ГПР) по концесионните договори за добив на суров нефт и/или природен газ Групата изпълнява и текущи работни и инвестиционни задължения, както следва:

#### 1. Находище Тюленово

Монтиране на измервателно оборудване, доставяне на нови резервоари, както и ремонти на стари сондажи. Проектиране и подготовка на реинжекция на отделените при добива пластови води.

#### 2. Находище Българево

Изграждане на шлейф на престоиващ сондаж при възникване на необходимост от допълнителен добив на газ (увеличаване на потреблението).

#### 3. Находище Дуранкулак

През 2010 г. Сондаж К-260 Дуранкулак е въведен в експлоатация, като е свързан със съществуващата тръбопроводна мрежа. Подготвя се проектна документация за монтиране на компресорна станция на сондажа.

#### 4. Находище Д. Дъбник

Доставка и подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престоиващи сондажи.

#### 5. Находище Г. Дъбник

Подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престоиващи сондажи.

6. Находище Д. Луковит

Доставка и подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престоиващи сондажи.

7. Находище Д. Луковит – запад

Доставка и подмяна на сондажно оборудване.

8. Находище Староселци

Ремонтни дейности и подмяна на оборудване.

9. Находище Б. Геран

Ремонти и подмяна на сондажно оборудване.

10. Находище М. Геран

Подмяна на дълбокопомпено оборудване.

11. Находище Селановци

Ремонти и подмяна на сондажно оборудване.

12. Находище Бутан юг

Подготовка за капитален ремонт на експлоатационния сондаж и монтиране на дълбочинна помпа.

За да осигури изпълнението на задълженията си по окончателното напускане на концесионните площи, съгласно концесионните договори Групата заделя ежегодно суми представляващи годишни вноски за “Фонд за напускане”.

Бъдещите плащания във връзка с вноските за “Фонд за напускане” към 31 декември са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
2012	15	52	73	140

**Ангажменти по договори за проучване и оценка на нефт и газ**

Към 31.12.2012 г. Групата извършва дейности по търсене и проучване на нефт и газ въз основа на издадени от Министерския съвет Разрешения за търсене и проучване на подземни богатства и сключени Договори за търсене и проучване в Блок 1-4 Каварна, област Добрич, Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

За предоставените права за търсене и проучване в Блоковете Групата заплаща годишна такса площ, изчислена съгласно ПМС №284/17.10.2011 г. в сила от 25.10.2011 г. (ПМС №125/1999 г. – отм. ДВ бр.83/25.10.2011 г.) на база реално заетата площ.



Бъдещите минимални плащания по договорите за търсене и проучване към 31 декември са свързани с такса площ и са в следните размери:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
2012	81	120	201

#### **Договори за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ**

На 01.06.2011 г. между ПДНГ АД и Изпълнителна агенция за насърчване на малки и средни предприятия беше подписан договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № ЗМС-02-210 по Оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 г." по открита процедура BG161PO003-2-1-08 "Покриване на международно приети стандарти", по проект "Разработване и сертифициране на система за управление на качеството БДС EN ISO 9001:2008, съгласно международно признат стандарт" в рамките на една година.

На 05.06.2012 г. „Проучване и добив на нефт и газ” АД успешно завърши процедура по сертифициране по ISO 9001:2008, като за същото получи и съответния сертификат от фирма „TUF Rheinland InterCert Kft.", с което приключи последния етап от проект № BG161PO003-2-1-08-0621-C0001 "Покриване на международно приети стандарти". Проектът беше осъществен на база сключен договор между "Проучване и добив на нефт и газ" АД и Изпълнителна агенция за насърчване на малки и средни предприятия относно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № ЗМС-02-210/01.06.2011г. по оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013".

На 13.06.2011 г. между ПДНГ АД и Изпълнителна агенция за насърчване на малки и средни предприятия беше подписан договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21 по Оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 г." по открита процедура BG161PO003-2.1.07 - "Технологична модернизация в големи предприятия" по проект "Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи", в резултат на който дружеството ще подобри конкурентоспособността си чрез инвестиции в иновативни технологии и оборудване, което ще доведе до подобряване и диверсифициране на предлаганите от дружеството услуги. Покупката и внедряването на каротажната станция от последно поколение ще допринесе за увеличаване на конкурентното предимство, както и възможност за навлизане на външни пазари и обслужване на чужди компании. Сроктът на изпълнение на този договор е 2 години.

На 15.12.2012 г. е сключен договор между „Антарес Датенсистеме“ ГМбХ, Германия и „Проучване и добив на нефт и газ“ АД с предмет на договора: Доставка и въвеждане в експлоатация на дълбочинни инструменти, оборудване и софтуерни приложения за станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи на обща

стойност 5 796 632,20 лв.. Към 31.12.2012 г. по силата на сключения договор ПДНГ АД е предоставило аванс в размер на 1 450 765,90 лв.

.

#### 43. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2012 г. Групата има заложені дълготрайни материални активи както следва:

- дълготрайни активи с балансова стойност в размер на 56 255 хил. лв.
- учредени особени залози върху имоти , машини и съоръжения с балансова стойност 2 990 хил. лв. и активи класифицирани като държани за продажба в размер на 1 901 хил. лв. (2011 г.:5 135 хил. лв.) в полза на Алфа Банк клон България;
- учредени особени залози върху имоти , машини и съоръжения класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 4 968 хил. лв. в полза на ЦКБ АД по договор за заем с кредитополучател Цитисиме Трейд ЕООД.

Към 31 декември 2012 г. материални запаси на Групата в размер на 1 026 хил. лв. (2011 г.: 20 хил. лв.) са предоставени като обезпечение на задължения към Уникредит Булбанк АД и Юробанк и еф джи България АД.

Към 31 декември 2012 г. Групата има заложені 32 403 бр. акции от притежаваните инвестиции в капитала на Химснаб България АД съгласно договор за репо сделки с ЦКБ АД.

Към 31 декември 2012 г. Групата има наложени запори върху банкови сметки по силата на запорни съобщения и изпълнителни листи в общ размер на 641 хил. лв. във връзка с неплатени задължения към търговски контрагенти.

До 15.02.2012 г. са валидни издадени Анекси от "ЦКБ" АД, Клон Химимпорт към Банковите гаранции с № 0003, 0004, 0005, 0006, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, по концесионните договори за добив на нефт и газ в общ размер, представляващи 1/2 от платеното концесионно възнаграждение от Групата за цялата 2010 г. в размер на 624 857,31 лв.

След 15.02.2012 г. са издадени Анекси от "ЦКБ" АД, Клон Химимпорт към Банковите гаранции с № 0003, 0004, 0005, 0006, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, по концесионните договори за добив на нефт и газ в общ размер, представляващи 1/2 от платеното концесионно възнаграждение от Групата за цялата 2011 г. в размер на 844 728,52 лв. Срока на валидност на банковите гаранции е удължен до 15.02.2013 г.

а обезпечаване на наличните количества суров нефт, нефтен кондензат и горива под режим отложено плащане на акциз на Групата са издадени 7 (седем) банкови гаранции с №519, 521, 522, 523, 524, 525, 526, от "ЦКБ" АД, Клон Химимпорт, издадени в полза на Централно митническо управление, Агенция Митници София в общ размер до 580 000 лв., за изпълнение на всяко задължение за заплащане на акциз от лицензирания складодържател. Банковите гаранции са със срок на валидност до 28.03.2011 г. С Анекси от 12.10.2012 г. размерът на гаранциите е увеличен до 820 000 лв. и срокът на валидност е удължен до 28.03.2014 г.

На 28.02.2011 г. от „ЦКБ“ АД, Клон Химимпорт, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата до 159 000 лв., гарантираща изпълнението на дейностите от „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, за първата година от второто удължаване на Договора за търсене и

проучване на суров нефт и природен газ в Блок Шабла. Банковата гаранция е със срок на валидност до 28.03.2012 г.

На 28.03.2012 г., във връзка с изтичане срока на валидност на издадената на 28.02.2011 г. банкова гаранция, от ЦКБ АД, Клон Химимпорт, гр. София е издадена нова банкова гаранция за сумата от 100 000 лв., гарантираща изпълнението на дейностите от „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, за втората година от второто удължаване на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок Шабла.

На 27.10.2011 г., във връзка с изтичане срока на валидност на издадената на 06.08.2010 г. банкова гаранция, от „Банка ДСК“ ЕАД, гр. София е издадена нова банкова гаранция за сумата 50 000 евро, обезпечаваща изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на нарушените в резултат на геологопроучвателните дейности терени в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша. Банковата гаранция е със срок на валидност до 30.06.2015 г.

На 23.03.2012 г. от „Банка ДСК“ ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 18 000 евро, обезпечаваща изпълнението на работната програма от Проучване и добив на нефт и газ АД за втората година от срока на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

С ревизионен акт, издаден на Проучване и добив на нефт и газ АД от ТД „ГДО“ при НАП при извършена ревизия във връзка с преобразуването чрез вливане в него на дъщерното дружество „Българска сондажна компания“ ЕООД, гр. София е установено публично задължение. За спиране на изпълнението на ревизионния акт на основание чл. 153, ал. 4 от ДОПК, Дружеството е представило като обезпечения пред ТД „ГДО“ при НАП безусловна и неотменяема банкова гаранции в размер до 43 хил. лв.

Във връзка със сключен между ЦКБ АД и Българска петролна рафинерия ЕООД през 2010 г. договор за предоставяне на кредит са направени обезпечения както следва: залог на вземанията на ПДНГ АД по договор за доставка на стоков нефт от 15.02.2011 г. на Полисан АД, гр. Русе и залог на СМЦ, собственост на ПДНГ АД за 3 850 хил. лв.

С решение №1 от 27.05.2004 г. на Софийски градски съд по партидата на “Българска петролна рафинерия” ЕООД се вписва договор за особен залог върху търговското предприятие – “Българска петролна рафинерия” ЕООД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, в това число и върху описаните активи съгласно Приложения №1 към него, сключен между “Българска пощенска банка” АД и – “Българска петролна рафинерия” ЕООД, във връзка с договор за банков кредит №532-1464/30.09.2003 г., сключен между “Химимпорт” АД, гр. София и “Българска пощенска банка” АД в размер на 4 807 хил. евро. Кредитът е изплатен изцяло в края на септември 2008 г., като залогът все още не е заличен.

Към 31 декември 2012 г. Групата е учредила в полза на ЦКБ АД първи по ред особен залог върху машини с балансова стойност 208 хил. лв., по договор за издаване на банкова гаранция № 8030ББГ-А-0093 между Групата и ЦКБ АД, съгласно който ЦКБ АД приема да издаде банкова гаранция, за режим отложено плащане на акциз, в размер на 95 хил. лв. в полза на Централно митническо управление на Агенция „Митници“. Банковата гаранция е със срок на валидност до 60 месеца от деня на нейното писмено приемане от Централно митническо управление на Агенция „Митници“. В случай на плащане по издадената банкова гаранция от страна на ЦКБ АД, банката оформя целеви кредит на името на Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД със срок на погасяване 30 дни от плащането по издадената гаранция при лихва 35%.

Към 31 декември 2012 г. Групата е учредила първи по ред особен залог на машини с балансова стойност 702 хил. лв., по договор за банков кредит, сключен между ЦКБ АД и Химснаб България АД.

Към 31 декември 2012 г. Групата е учредила първи по ред особен залог на дълготрайни материални и нематериални активи с балансова стойност 24 963 хил. лв. както и първа по ред договорна ипотека на земя и сгради с балансова стойност 3 246 хил. лв., по договор за кредит сключен между Алфа Банк АД и Слънчеви лъчи Провадия ЕАД. Групата е учредила особен залог върху настоящите и бъдещи вземания по всички банкови сметки на Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД открити при Алфа Банк АД, като към 31 декември 2012 г. откритите и водени в банката сметките нямат салдо.

“Българска петролна рафинерия” ЕООД има издадена гаранция от „Юробанк И Еф Джи България“ АД в размер на 1 800 265 лв. в полза на Агенция Митиници със срок на валидност до 5 април 2013 г.

През годината Групата е страна по съдебни спорове и счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Групата е ищец по пет броя дела на основание чл.410 ГПК с общ материален интерес 77 хил.лв.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

#### 44. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи		2012	2011
	Пояснение	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>			
Ценни книжа	13	2 226	-
<b>Финансови активи, държани за търгуване</b>			
Ценни книжа	16.1	14 339	4 693
<b>Кредити и вземания:</b>			
Заеми и лихви	16.3	29 844	16 258
Вземания от свързани лица	40	72 683	36 337
Търговски и други вземания	17; 19	93 105	23 349
Пари и парични еквиваленти	20	6 000	14 716
<b>Общо финансови активи</b>		<b>218 197</b>	<b>95 353</b>

<b>Финансови пасиви</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>Пояснение</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>			
Нетекущи пасиви:			
Заеми и лихви	25	28 196	40 930
Задължения към свързани лица	40	4 256	1 466
Задължения по финансов лизинг	11.1	12 417	24
		<b>44 869</b>	<b>42 420</b>
Текущи пасиви:			
Заеми и лихви		47 296	25 816
Задължения към свързани лица	25	216 797	153 423
Търговски и други задължения	40	50 555	12 386
Задължения по финансов лизинг	11.1	3 223	335
		<b>317 871</b>	<b>191 960</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>		<b>362 740</b>	<b>234 380</b>

Вижте пояснение 4.19 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 45.

#### 45. Рискове, свързани с финансовите инструменти

##### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 44. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

##### 45.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

###### 45.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата са деноминирани главно в евро, поради което

валутният риск е силно ограничен. Групата е страна и по трансакции деноминирани в щатски долари и унгарски форинти, които излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари	Унгарски форинти	Други
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>31 декември 2012 г.</b>			
Финансови активи	744	1	745
Финансови пасиви	(1,041)	-	(1,041)
Общо излагане на риск	<b>(297)</b>	<b>1</b>	<b>(296)</b>

Към 31 декември 2011 г. Групата няма финансови активи или пасиви деноминирани в друга чуждестранна валута освен евро.

Представената по-долу таблица към 31 декември 2012 г. показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутния курс на българския лев спрямо щатския долар в размер на +/- 2.6%. По отношение на финансовите активи на Групата в унгарски форинти, поради незначителната си стойност не пораждат валутен риск.

Към 31 декември 2011 г. ръководството на Групата счита чувствителността на нетния финансов резултат и собствения капитал по отношение на финансовите си активи деноминирани в чужда валута за незначителен.

31 декември 2012 г.	Повишение на курса на българския лев	Понижение на курса на българския лев
	Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал	
	'000 лв.	'000 лв.
Щатски долари (+/- 2.4 %)	6	(6)

Всички други параметри са приети за константни.

Процентът е определен на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период

#### 45.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови си заеми и договори за лизинг, които са с

променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +/- 2,41 % (за 2010 г. +/- 10,68 %). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент за всеки период, и на финансовите инструменти, държани от Групата в края на отчетния период, които са чувствителни спрямо измененията на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

	2011 ‘000 лв.		2011 ‘000 лв.	
	+10.68%	-10.68%	10,68 %	- 10,68 %
Нетен финансов резултат след данъци за годината	(4 229)	10 755	(4 229)	10 755

#### 45.1.3. Други ценови рискове

Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежаваните акции държани за търгуване на Велграф Асет Мениджмънт АД, Химснаб България АД, Софарма АД и Гамакабел АД (вж. пояснение 16.2).

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на акциите е в размер на 15 900 хил. лв. (2011 г.: 4 693 хил. лв.). През периода не са отчетени съществени изменения в котираните цени на тези акциите, която да рефлектира върху финансовия резултат за периода. Ръководството на Дружеството счита, че не се очаква съществена промяна в пазарните стойности на притежаваните акции и през 2013 г., поради което счита този риск за несъществен.

#### 45.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти депозирани на средства, и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Групи финансови активи - балансови стойности:		
Финансови активи, на разположение за продажба	2 226	-
Финансови активи, държани за търгуване	14 339	4 693
Кредити и вземания	195 632	75 944
Пари и парични еквиваленти	6 000	14 716
<b>Балансова стойност</b>	<b>218 197</b>	<b>95 353</b>



Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Ръководството на Групата счита, че не е на лице значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Към 31 декември 2012 г. Групата отчита просрочени необезценени вземания над 1 година с балансова стойност на 4 000 хил. лв. (2011 г.: 0 хил. лв.)

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг

#### 45.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Заеми и лихви	47 660	28 769
Задължения по финансов лизинг	3 579	12 992
Задължения към свързани лица	216 797	4 256
Търговски и други задължения	50 555	-
<b>Общо</b>	<b>318 591</b>	<b>46 017</b>

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми и лихви	26 138	41 724
Задължения по финансов лизинг	352	25
Задължения към свързани лица	153 423	1 466
Търговски и други задължения	12 386	-
<b>Общо</b>	<b>192 299</b>	<b>43 215</b>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 3 525 хил. лв. (2011 г.: 6 661 хил. лв.).

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

#### 46. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да се анализира, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Собствен капитал	309 977	206 099
+Субординиран дълг	24 020	20 704
<b>Коригиран капитал</b>	<b>333 997</b>	<b>226 803</b>
Дълг	390 610	256 735
- Пари и парични еквиваленти	(6 000)	(14 716)
<b>Нетен дълг</b>	<b>384 610</b>	<b>242 019</b>
<b>Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг</b>	<b>1:1.15</b>	<b>1:1,07</b>

Изменението на съотношението през 2012 г. се дължи главно на спада на паричните средства и ръста на дълга и коригирания капитал.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

#### 47. Събития след края на отчетния период

Съгласно заповед за възлагане № 1100344/07.09.2011 г. е назначена Обща ревизия по ЗДДС и ЗКПО на дружеството – майка - Зърнени храни България АД. Същата е изменена със Заповед № 1200074/05.03.2012 г. с цел за удължаване на срока на проверка до 11 май 2012 г. На 28.05.2012 г. е издаден ревизионен доклад № 1200187/28.05.2012 г. На 03.08.2012 г. е издаден ревизионен акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. който е обжалван. На 30.01.2013 г. Директора на дирекция обжалване и данъчно осигурителна практика издава решение № 186/30.01.2013 г. с което отменя частично акт № 2900-1200187/03.08.2012 г. Към момента актът се обжалва в Административен съд София.

С протоколи от 21 декември 2012 г. Управителния и Надзорния съвет на дружеството – майка вземат решение за внасянето на апортна вноска (недвижим имот) в капитала на Ти Ей Би ригъл естейт ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри № 20, ет. 10, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 200448023. На 3 януари 2013 г. апортната вноска е вписана в Агенцията по вписванията към Търговския регистър. Инвестицията е в 22 635 дяла по 100 /сто/ лева всеки.

Съгласно решение от 02 януари 2013 г. е отменен запор по банкови сметки на Групата в размер на 34 хил. лв. във връзка с гражданско дело за неплатени задължения. На 22 февруари 2013 г. Групата е изплатило 368 хил. лв. към търговски контрагенти по запорните съобщения.

На 30 януари 2013 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на дружеството майка. Към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет Управителния съвет е в състав:

- Александър Димитров Керезов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Георги Косев Костов
- Никола Пеев Мишев
- Йордан Стефанов Йорданов

Дружеството – майка се представлява от Александър Димитров Керезов и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### **48. Одобрение на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 26 април 2013 г.