



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Зърнени храни България АД

31 декември 2012 г.



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Дружеството 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 е създадено 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 става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество. Целта на извършеното вливане на 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.

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

На 5 септември 2012 г. с Акт за вписване № 20120905143706 към Агенцията по вписванията, Търговски регистър е вписано допълнение в предмета на дейност обстоятелството, че дружеството е „холдинг“, в съответствие с приетите решения на извънредно Общо събрание на акционерите от 27 август 2012 г. Промяната е отразена в Устава на дружеството.

На 19 декември 2012 г. с Акт за регистрация № 20121219173246 на длъжностно лице към Агенция по вписванията в Търговския регистър по партидата на „Зърнени храни България“ АД, са вписани следните нови обстоятелства:

- преобразуване на дружеството чрез вливане на „Химимпорт груп“ ЕАД в „Зърнени храни България“ АД;
- увеличение на капитала на „Зърнени храни България“ АД от 170 785 600 на 195 660 287 лева, 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“ АД;
- прилагане на актуализиран Устав на дружеството, с отразени в него промени във връзка с процедурата по вливане.

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

Към 31 декември 2012 г. Надзорният 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.

Към 31 декември 2012 г. Управителният съвет е в състав:

- Георги Косев Костов
- Марин Благов Маринов
- Райна Димитрова Кузмова
- Миролjub Панчев Иванов
- Христо Александров Чираков

Дружеството се представлява от Георги Косев Костов и Марин Благов 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 Управителният 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. Одитният 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.

Броят на персонала към 31 декември 2012 г. е 110.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството 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).

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

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет 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), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31 декември 2012 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 24 799 хил. лв. и е реализиран нетен отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 1 602 хил. лв. Тези обстоятелства, показват значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране. Въпреки това финансовото състояние на Дружеството се счита за стабилно, тъй като през последните шест поредни години Дружеството отчита печалби, а капиталовите съотношения за дейността му показват доминанта на собствения капитал над привлечените ресурси при осигуряване на финансиране през 2012 г. Ръководството на Зърнени храни България АД счита още, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради финансовата подкрепа от мажоритарния акционер предприятието ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

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

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **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 дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

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 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 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 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 ангажimenti” 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 финансов отчет, са представени по-долу.

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

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

През 2012 г. нито едно е горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

4.3. Репутация

Репутацията представлява превишението на цената на придобиване в една бизнес комбинация над справедливата стойност на придобитите разграничими нетни активи. Превишението на дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения над цената на придобиване, се признава в Отчета за всеобхватния доход незабавно след придобиването.

След първоначалното признаване репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. В Пояснение 4.13 е описана процедурата по извършване на тест за обезценка на отчетена репутация.

4.4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения 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.

4.7. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, продукция и предоставяне на услуги. Основните приходи са представени в пояснение 26 и 27.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рибати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи 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 Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.7.1. Продажба на стоки и продукция

Продажбата на стоки включва основно продажба на селскостопански продукти и производните на тях деривати, както и на торове и препарати за растителна защита. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки и продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките и продукцията без възражение.

4.7.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват дейности по съхранение на стоки в зърнобазите собственост на Дружеството, отдаване под наем на активи и извършването на кантарни услуги.

Дружеството е обвързано с дългосрочен договор за предоставяне на активи под наем. Сумата на договорената цена за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в отчета за финансовото състояние на ред „Получени аванси”.

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

4.7.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.8. Оперативни разходи

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

4.9. 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 Дружеството. 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 следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи”.

4.10. Нематериални активи

Нематериални активи включват лицензи и програмни продукти. 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.

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 отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато 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 нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 10 години
- Други 10 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

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

4.11. 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 отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, 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 | 50 години |
| • Съоръжения | 50 години |
| • Машини | 6-10 години |
| • Транспортни средства | 5 години |
| • Компютри | 3-4 години |
| • Други | 3-10 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.12. 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 отчета 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 отчета 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 отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, 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 отчета за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.13. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, 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 Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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.

4.14. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството 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 е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите 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 Дружеството 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 уреждането.

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

4.14.1. 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 Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия 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 отчета за всеобхватния доход на редове „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 Дружеството, 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 Дружеството 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 финансовия 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 отчета за всеобхватния доход 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, чийто 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.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”.

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.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите.

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

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

4.14.3. 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 взема 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 третираят 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.

4.15. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, 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.

Дружеството 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.

4.16. 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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. 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 актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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 4.22.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 свързани 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.

4.17. Пари и парични еквиваленти

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

4.18. 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 неотменим 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 30.

4.19. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения. (вж. пояснение 19.2).

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви (вж. пояснение 19.2).

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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 служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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.

Дружеството не е разработвало 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 Дружеството очаква да изплати.

4.21. 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 Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. 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 тези, които биха били засегнати. 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, 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, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към 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. 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 39.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.23.

4.22.1. Приходи

Дружеството е обвързано 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.

4.22.2. 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 на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

4.23.1. Обезценка на нефинансови 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 Дружеството 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 4.13). 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 Дружеството 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.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.23.2. 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 Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.23.3. 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. Основната дейност на Дружеството е изложена на циклични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 1 102 хил. лв. (2011 г.: 373 хил. лв.) се влияе от влияе от промените на търсенето на пазара.

4.23.4. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котиран цени на активен пазар. Подробности 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.

4.23.5. 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.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват придобити лицензи, програмни продукти и права. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Лицензи и патенти ‘000 лв.	Програмни продукти ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2012 г.	3	19	22
Отписани активи	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2012 г.	3	18	21
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	(1)	(7)	(8)
Амортизация	(1)	(2)	(3)
Отписани активи	-	1	1
Салдо към 31 декември 2012 г.	(2)	(8)	(10)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	1	10	11
	Лицензи и патенти ‘000 лв.	Програмни продукти ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2011 г.	3	19	22
Салдо към 31 декември 2011 г.	3	19	22
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2011 г.	(1)	(5)	(6)
Амортизация	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(1)	(7)	(8)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	2	12	14

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

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспорт ни средства	Други	Аванси	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност								
Салдо към 1 януари 2012 г.	46 173	27 082	26 404	979	262	423	19 384	120 707
Новопридобити активи	-	-	22	6	30	-	-	58
Трансфер на активи	(15 410)	65	(2 769)	(376)	(1)	-	-	(18 491)
Отписани активи	-	-	(352)	(69)	(42)	-	-	(463)
Салдо към 31 декември 2012 г.	30 763	27 147	23 305	540	249	423	19 384	101 811
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(2 213)	(3 900)	(759)	(174)	-	-	(7 046)
Трансфер на амортизация	-	(5)	935	307	-	-	-	1 237
Отписана амортизация	-	-	71	32	20	-	-	123
Амортизация за периода	-	(542)	(730)	(108)	(18)	-	-	(1 398)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(2 760)	(3 624)	(528)	(172)	-	-	(7 084)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	30 763	24 387	19 681	12	77	423	19 384	94 727

	Земя	Сгради	Машини, съоръже- ния и оборудване	Транс- портни средства	Други	Аванси	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2011 г.	45 957	36 314	27 005	1 196	257	-	19 040	129 769
Новопридобити активи	250	-	1	44	5	423	377	1 100
Трансфер на активи	2	(5 356)	31	-	-	-	(33)	(5 356)
Отписани активи	(36)	(3 876)	(633)	(261)	-	-	-	(4 806)
Салдо към 31 декември 2011 г.	46 173	27 082	26 404	979	262	423	19 384	120 707
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(2 239)	(3 148)	(725)	(146)	-	-	(6 258)
Трансфер на амортизация	-	436	-	-	-	-	-	436
Амортизация на отписани активи	-	316	265	191	-	-	-	772
Амортизация	-	(726)	(1 017)	(225)	(28)	-	-	(1 996)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(2 213)	(3 900)	(759)	(174)	-	-	(7 046)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	46 173	24 869	22 504	220	88	423	19 384	113 661

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Към 31 декември 2012 г. Дружеството отчита предоставени аванси за придобиване на оборудване за масло-екстракционен цех в размер 423 хил. лв.

През 2012 г. активи от групата на имоти, машини и съоръжения с обща балансова стойност в размер на 276 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 отделни 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 собствени задължения (вж. пояснение 21), е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност				
31 декември 2012 г.	16 792	16 567	22 896	56 255
31 декември 2011 г.	28 911	25 792	29 613	84 316

Освен посочените по-горе суми към 31 декември 2012 г. Дружеството има учредени особени залози върху имоти , машини и съоръжения с балансова стойност 2 990 хил. лв. (2011 г.: 5 135 хил. лв.) в полза на Алфа Банк клон България във връзка с договор за заем с кредитополучател дъщерно дружество. Балансовата стойност на активите заложили по горензброените договори, могат да бъдат представени както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност				
31 декември 2012 г.	508	1 796	686	2 990
31 декември 2011 г.	1 564	2 157	1 414	5 135

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

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	Производство	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	-	-
Оргахим 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	-	-
		152 312		59 401	

Всички дружества са учредени в България. Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

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 правопримемство, 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.

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.

Към датата на вливането Химимпорт Груп АД притежава 18 969 бр. акции от капитала на Тексим Трейдинг АД. Съгласно решение на Съвета на Директорите на горепосоченото дружество от 10 Декември 2012 г. се взема решение за увеличение на капитала на Тексим Трейдинг АД. Увеличението на капитала се извършва чрез записване на допълнителни 121 336 бр. акции с номинална и емисионна стойност 5 лв. Капиталът е ефективно внесен на 15 Декември 2012 г., а вписването в Търговския регистър е извършено на 11 февруари 2013 г. След извършеното увеличение Зърнени Храни България АД притежава 140 305 бр. от общо 158 856 бр. записани акции, които представляват 88.32 % от записания капитал на Тексим Трейдинг АД.

През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството има заложен собствени активи в полза на дъщерни дружества по техни задължения. (вж. пояснение б).

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2012 г. Дружеството отчита инвестиции в асоциирани дружества с балансова стойност 4 426 хил. лв.

Дружеството притежава 1.20 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Параходство БРП АД. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод. Към 31 декември 2012 г. балансовата ѝ стойност възлиза на 3 578 хил. лв. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Справедливата стойност на акциите в асоциираното предприятие е в размер на 326 хил. лв. (2011 г.:381 хил. лв.) към отчетната дата и е определена на базата на котирани борсови цени.

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Активи	89 193	89 700
Пасиви	(21 890)	(24 401)
Приходи	35 226	35 784
Печалба	2 004	2 025
Дял от печалбата полагащ се на Дружеството	24	24

Всички трансфери на парични средства от Параходство БРП АД към Дружеството, т.е. разпределянето на парични дивиденди, се извършва след решение на Общото събрание на акционерите, прието с обикновено мнозинство. През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Към 31 декември 2012 г. Зърнени храни България АД притежава 37,92 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Добрички панаир АД. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод. Към 31 декември 2012 г. балансовата ѝ стойност е 848 хил. лв. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Акциите на Добрички панаир АД не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за асоциираните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Активи	3 307	2 998
Пасиви	(108)	(67)
Приходи	627	535
Печалба	268	192
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	102	73

Всички трансфери на парични средства от Добрички панаир АД към Дружеството, т.е. разпределянето на парични дивиденди, се извършва след решение на Съвета на директорите, прието с обикновено мнозинство. През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с асоциираните предприятия.

Към 31 декември 2012 г. са Ръководството на Дружеството е извършило тестове за обезценка на отделните позиции и не са открити основания за отчитане на обезценка към тази дата.

9. Репутация

Основните промени в балансовата стойност на репутацията произтичат от отчетена обезценка за периода. Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	12 692	12 692
Салдо към 31 декември	12 692	12 692
Натрупана обезценка		
Салдо към 1 януари	(1 137)	(506)
Отписана репутация	(279)	(631)
Салдо към 31 декември	(1 416)	(1 137)
Балансова стойност към 31 декември	11 276	11 555

Към 31 декември 2012 г. е извършен тест за обезценка на репутацията на база Дружеството Зърнени храни България АД 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.

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг измервателни и регулиращи уреди и инструменти по следния договор:

- Договор № 15783/А/10.09.2009 с Интерлийз ЕАД за тестер за експресно определяне на количествени показатели на зърно и брашно. Срок на договора – 60 месеца.

Нетната балансова стойност на актива, придобит по договора за финансов лизинг, възлиза на 14 хил. лв. (2011 г.: 17 хил. лв.). Активът е включен в група Машини и съоръжения, които представляват част от Имоти, машини, съоръжения (вижте Пояснение 6).

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	5	4	9
Дисконтиране	(1)	-	(1)
Нетна настояща стойност	4	4	8
31 декември 2011 г.			
Лизингови плащания	5	7	12
Дисконтиране	(1)	-	(1)
Нетна настояща стойност	4	7	11

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края 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 Дружеството.

10.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг като лизингополучател, както следва:

- 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.

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството за съпоставимия период са представени, както следва:

Дължими минимални лизингови плащания

**До 1 година
 '000 лв.**

Към 31 декември 2011 г.

122

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 217 хил. лв. (2011 г.: 786 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания и условни плащания по наеми не са извършени или получени

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни задължения.

10.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава недвижими имоти от групата на имоти, машини и съоръжения по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2012 г., възлизащи на 2 040 хил. лв. (2011 г.: 1 439 хил. лв.), са включени в отчета за доходите на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

Минимални лизингови постъпления

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2012 г.	702	1 006	34	1 742
Към 31 декември 2011 г.	819	1 557	43	2 419

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

- Договор с Агроком ЕООД, в сила от 16 ноември 2009 г. и от 16 март 2012 г. за наем на силози в гр. Добрич и наем бази в гр. Бяла и гр. Русе със срок съответно до 16 март 2015 г. и 16 март 2016 г.
- Договор от 1 април 2009 г. с Голяма Добруджанска Мелница ЕООД на техника със срок на договора 1 април 2013 г.
- Договор от 28.05.2012 г., Договор от 15 септември 2010 г. и Договор от 10.07.2012 г. с Олива АД за наем съответно в бази Стражица, В.Търново, Тервел и Бургас със срок на договорите съответно 1 октомври 2013 г., 1 юли 2014 г. и 16.07.2015 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.;

- Договор за наем с Витела нет ЕООД от 03.01.2011 г. за ползване на недвижими имоти находящи се в гр.Бургас със срок до 01.01.2014 г.;
- Договор за наем с Генто милл ООД от 23.06.2012 г. за ползване на недвижим имот находящ се в град Добрич със срок на действие до 01.07.2013 г.

Към 31 декември 2012 г. някои от наемните суми са предплатени за срока на договорите. Общата стойност на предплатените наеми възлиза на 547 хил. лв.

11. 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	Признати в собствения капитал	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	‘000 лв.		‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	9 958	-	(361)	9 597
Други дългосрочни финансови активи	14	-	-	14
Инвестиции в дъщерни дружества	1 184	4 424	-	5 608
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(12)	-	(95)	(107)
Нетекущи пасиви				
Задължения към персонала	(2)	-	-	(2)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	(10)		2	(8)
	11 132	4 424	(454)	15 102
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(24)			(117)
Отсрочени данъчни пасиви	11 156			15 219
Нетно отсрочени данъчни пасиви	11 132			15 102

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2011 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2011 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	10 701	(743)	9 958
Други дългосрочни финансови активи	(14)	28	14
Инвестиции в дъщерни дружества	1 184	-	1 184
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(20)	8	(12)
Нетекущи пасиви			
Задължения към персонала	(2)	-	(2)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(9)	(1)	(10)
	11 840	(708)	11 132
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(45)		(24)
Отсрочени данъчни пасиви	11 885		11 156
Нетно отсрочени данъчни пасиви	11 840		11 132

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

Сумата на данъка върху печалбата, свързан с всеки един от елементите на другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

12. Материални запаси

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Материали	76	185
Стоки	1 026	20
Продукция	-	168
Материални запаси	1 102	373

През 2012 г. материални запаси с балансова стойност в размер на 35 хил. лв. (2011 г.: 1 920 хил. лв.) са бракувани.

През 2012 г. общо 62 хил. лв. от материалните запаси, включително бракувани активи, са отчетени като разход в печалбата или загубата (2011 г.: 2 340 хил. лв.).

През отчетните периоди Дружеството не е отчитало разход за обезценка на материални запаси.

Към 31 декември 2012 г. материални запаси на Дружеството 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.

13. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции в капиталови инструменти, които са държани за търгуване в краткосрочен период, както и предоставените краткосрочни заеми и лихвите по тях.

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
- Ценни книжа	4 693	4 693
Заеми и вземания:		
Предоставени заеми	2 336	15 887
Вземания по лихви по предоставени заеми	4	373
Обезценка на лихви по предоставени заеми	(2)	(2)
Общо заеми и вземания	2 338	16 258
Общо краткосрочни финансови активи	7 031	20 951

Вземане по лихви от Бургаска Мелница ЕООД в размер на 2 хил. лв. е обезценено през 2009 г. поради просрочие над 1 година.

13.1. Ценни книжа

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	4 693	4 693
	4 693	4 693

13.2. 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.

Активи

Борсово търгувани ценни книжа

4 693

Нетна справедлива стойност

4 693

Определяне на справедливата стойност

Към 31 декември 2012 г. Дружеството притежава 146 659 бр. акции от капитала на Химснаб България 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 в размер на 32 лв./брой.

Печалбите или загубите, признати в отчета за всеобхватния доход за периода, са представени на ред „Финансови приходи” и могат да бъдат отнесени към активи, държани в края на отчетния период, както следва:

2012
‘000 лв.

Активи, които са държани в края на отчетния период

4 693

Общо печалби

4 693

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

13.3. Заеми и вземания

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има договори за предоставено временно финансиране със следните фирми:

- Договори с Родна земя холдинг АД в общ размер на 2 288 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Ахилея АД в общ размер на 34 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;

- и други договори на обща стойност 14 хил. лв. със срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент основен лихвен процент на БНБ плюс 12 пункта надбавка.

Информацията за съпоставимия период може да бъде представена както следва:

- Договори с Нефтена търговска компания ЕООД в общ размер на 14 452 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Родна земя холдинг АД в общ размер на 314 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 11,7 %;
- Договори с Зърнени Храни АД в общ размер на 28 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Витела България ЕООД в общ размер на 45 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Ахилея АД в общ размер на 67 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Инвестмънт груп АД в общ размер на 88 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- Договори с Голяма добруджанска мелница ЕООД в общ размер на 879 хил. лв., срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент 10 %;
- и други договори на обща стойност 14 хил. лв. със срок 1 година от датата на подписване на съответния договор и годишен лихвен процент основен лихвен процент на БНБ плюс 12 пункта надбавка.

Всички предоставени търговски договори са необезпечени.

14. Предоставени аванси

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи		
Предплатен наем	30	-
	30	-
Текущи		
Предоставени аванси, бруто	1 105	157 630
Обезценка	(889)	-
	216	157 630
Общ предоставени аванси	246	157 630

Към 31 декември предоставените аванси могат да бъдат представени както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
RISOIL TRADING LTD	889	889
Българскиан трейд ЕООД	203	-
Велграф Асет мениджмънт АД	43	-
Българскиан милс ЕООД	-	156 721
Glencore Grain B.V.	-	20
Предоставени аванси	1 135	157 630

Към 31 декември 2012 г. предоставените аванси на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Към тази дата са обезценени вземания в размер на 889 хил. лв.

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

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	-	42
Обезценени през периода	(889)	-
Отписани суми (несъбираеми)	-	(40)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(2)
Салдо към 31 декември	(889)	-

Към 31 декември 2012 г. Дружеството отчита текущи вземания с балансова стойност по предоставени аванси в размер на 216 хил. лв., от които 13 хил. лв. са във връзка с предплатен наем до 12 месеца и 203 хил. лв. основно по сключени договори за покупка на торове.

15. Търговски вземания

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	1 242	13 925
Обезценка	(167)	(106)
Търговски вземания	1 075	13 819

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 68 хил. лв. (2011 г.: 53 хил. лв.) е била призната отчета на доходите на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	106	139
Отписани суми (несъбираеми)	(7)	(13)
Загуба от обезценка	68	53
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(73)
Салдо към 31 декември	167	106

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 41.2.

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

	2011 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Сидс Ойл Грейн ЕООД	485	-
Голяма добруджанска мелница ЕООД	275	67
Агроком ЕООД	212	2
Велграф Асет Мениджмънт АД	51	1
KOLMAR GRUP AG	46	46
Фиско груп ЕООД	25	25
Витела България ЕООД	24	9
Зем Инвест ООД	15	-
РС Трейд ЕООД	-	6 707
РС Консулт ЕООД	-	6 708
Меджик Флейм ООД	-	5
Други	109	355
	1 242	13 925

16. Други вземания

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Вземания по договори за цесия	57	9 279
Вземания по съдебни спорове	14	118
Вземания от подотчетни лица	14	34
Предплатени услуги	13	68
Данъчни вземания	1	-
Вземания от социални осигуровки	-	3
Други вземания	27	71
Обезценка на други вземания	-	(3)
	126	9 570

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

- 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

Към 31 декември 2011 г. вземанията по договори за цесия в общ размер на 9 279 хил. лв. са формирани както следва:

- 9 007 хил. лв. по договор за цесия с Ловешки мелници 2005 ЕООД,
- 183 хил. лв. съгласно договор за цесия от Инвестмънт груп АД,
- 50 хил. лв. съгласно договор за цесия от Витела България ЕООД и
- 39 хил. лв. съгласно договор за цесия от Атанасов грейн ЕООД.

Към 31 декември 2012 г., като Други вземания са представени вземания в размер на 14 хил. лв. от Българскиан милс ЕООД за продажба на акции на Химснаб България АД (2011 г.: 45 хил. лв.) и други вземания в размер на 13 хил. лв. (2011 г.: 26 хил. лв.)

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	3	14
Възстановяване на загуба от обезценка	(3)	(11)
Салдо към 31 декември	-	3

Анализ на необезценените просрочени други вземания е представен в пояснение 41.2.

17. 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	68	12
- евро	-	3
Блокирани парични средства	1	14 025
Пари и парични еквиваленти	69	14 040

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има блокирани пари и парични еквиваленти в размер на 1 хил. лв. по сметка в ЦКБ АД - клон Добрич.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството 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.

18. 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 съблюдавало 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
Кайнарджа	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
Рогунш	-	2 113
Полски Тръмбеш	-	9
	39 743	25 472

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 се дължи.

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 Читисиме 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
Активи, класифицирани като държани за продажба	39 743	25 472

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)	-
Парични потоци от групата за освобождаване	(8 966)	19 370

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., Дружеството 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 България във връзка с договор за заем с кредитополучател дъщерно дружество и 4 968 хил. лв. в полза на ЦКБ АД по договор за заем с кредитополучател Цитисиме Трейд ЕООД.

19. Собствен капитал

19.1. 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	195 660 287	170 785 600
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	195 660 287	170 785 600

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
	195 660 287	100	170 785 600	100

19.2. 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.	17 079	16 113	12 739	45 931
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.	17 079	-	10 138	27 217

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. 262д 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, непривилегировани, 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 премия резерв в размер на 16 113 хил. лв.

Отчетеният премия резерв е намален със съответните данъчни привилегии и ефекта от вливането.

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

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(997)	(1 084)
Разходи за социални осигуровки	(139)	(155)
Разходи за компенсируем отпуск	(17)	(6)
Разходи за персонала	(1 153)	(1 245)

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	12	23
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	12	23
Текущи:		
Задължения за заплати	69	83
Задължения за неизползвани отпуски	45	60
Задължения за социални осигуровки	20	21
Обезщетения по Кодекса на труда	13	11
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	147	175

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, 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. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж

и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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.

	Лихвен процент	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2012 г.				
Дължими обезщетения		13	13	26
Сkonto	4%	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		13	12	25
Към 31 декември 2011 г.				
Дължими обезщетения		11	27	38
Сkonto	5%	-	(4)	(4)
Дисконтирани парични потоци		11	23	34

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	34	40
Изменение на провизиите в резултат на служителите, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	-	(4)
Увеличение на провизиите в резултат на промени в сконтния процент	-	-
Увеличение на провизиите в резултат на промени в брутната заплата на персонала	-	11
Изплатени обезщетения на персонала	(9)	(13)
Провизии за пенсиониране в края на годината	25	34

21. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	30 846	14 944	6 299	26 546
Търговски заеми	831	4 024	-	-
Лихви	47	215	-	-
Общо балансова стойност	31 724	19 183	6 299	26 546

21.1. 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
	37 994	42 521
Сконтото по банкови заеми	(849)	(1 031)
Общо балансова стойност	37 145	41 490

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 (лева);
- Обезпечение – ипотeki 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 – ипотeki на недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);

Банков револвиращ кредит

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 10 ноември 2006 г.;
- Лихвен процент – EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 30 април 2015 г.;
- Погасителен план: 5 равни вноски от 328 726,45 евро;
- Валута, в която се извършват плащанията - EUR (евро)

Банков револвиращ кредит

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 29 август 2008 г.;
- Лихвен процент – EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж, 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 (евро).

Банков револвиращ кредит

- Име на кредитора – Ланденсбанк Баден-Вюртенберг;
- Договор от дата – 16 ноември 2006 г.;
- Лихвен процент – EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 28 август 2017 г.;
- Усвоена сума 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 (евро)

Банков револвиращ кредит

- Име на кредитора – УниКредит Булбанк АД;
- Договор от дата – 28 август 2007 г.
- Лихвен процент – 1 седмичен SOFIBOR плюс 3 пункта надбавка;
- Падеж, 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 – ипотечи на недвижими имоти, по реда на Закона за особените залози; залог върху материални запаси и бъдещи вземания;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN.

Към 31 декември 2012 г. заемите с Юробанк и еф джи България АД и банка ДСК ЕАД са с изтекъл падеж. Ръководството на Дружеството 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.

21.2. Търговски заеми

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

	Падеж	Лихвен процент	Салдо по заема	
			2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Агрохолдинг Ловико АД	30 август 2013 г.	8 % (2011 г. 10%)	393	150
СПАРГ ООД	31 август 2012 г.	11,7 %	314	1 211
	19 ноември-			
Българиян Грейн ЕООД	28 декември 2013 г.	8 %	124	-
Велграф Асет Мениджмънт АД	10 ноември 2012 г.	10 %		2 563
Хиберния Витела АД	11 ноември 2012 г.	11,7 %		100
			831	4 024

Получените търговски заеми са необезпечени.

22. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Текущи:		
Българиян грейн ЕООД	715	-
Тим ЕООД	315	384
Пристанище Варна ЕАД	80	95
Agence Commerciale	25	25
Черноморска технологична компания АД	24	35
Евро Ферг АД	23	71
Agrogrand S.A.R.L.	22	22
Лукойл България ЕАД	20	18
Атанасов Грейн ЕООД	18	22
Брайт Консулт ООД	18	-
ЕОН България Продажби АД	15	19
Зърнени храни България Фарин АД	-	992
Други	200	384
	1 475	2 067

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

23. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Данъчни задължения по ЗМДТ	618	1 961
Задължения за корпоративен данък	862	1 090
Задължения за данък върху добавената стойност	283	707
Данък върху доходите на физически лица	104	54
Други данъчни задължения	13	12
	1 880	3 824

Задълженията по корпоративен данък в размер на 862 хил. лв. са формирани от текущ разход за данък в размер на 732 хил. лв. и 130 хил. лв. лихви.

24. Получени аванси

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи		
Предплатени наеми	125	-
	125	-
Текущи		
Аванси за активи, държани за продажба	-	5 868
Аванси за доставка на стоки и други активи	403	87
Предплатени наеми	422	30
	825	5 985
Общо получени аванси	950	5 985

Към 31 декември 2011 г. задълженията по получени аванси за продажба на ДМА са формирани основно по договори за покупко-продажба на права с Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ. През 2012 г. договора е отменен съгласно споразумение между двете страни. Получена сума подлежи на връщане със срок до 31 декември 2013 г. като през 2012 г. ефективно са изплатени 810 хил. лв. и 1 575 хил. лв. са уредени безналично. Към 31 декември 2012 г. остатъкът от аванса е рекласифициран като „Други задължения”

Допълнителна информация относно предплатените наеми е оповестена в пояснение 7.2.

25. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължение по гаранционен депозит	30 649	8 156
Предплатени услуги	-	328
Аванси за възстановяване	3 483	-
Други кредитори	262	262
Застраховки	14	11
Други	3	-
	34 411	8 757

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. За повече информация вижте Пояснение 18.

Задълженията към други кредитори са формирани от задължения към Търговско-промишлената палата за закупени акции в размер на 262 хил. лв. (2011 г.: 262 хил. лв.).

26. Приходи от продажби

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от продажба на стоки	9 263	13 270
Приходи от наеми	2 040	1 439
Приходи от предоставяне на услуги	538	1 165
Приходи от продажба на продукция	169	1
Приходи от продажба на материали	105	19
Други приходи от продажби	569	232
	12 684	16 126

27. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от неустойки	1040	-
Отписани задължения	236	15
Приходи от префактурирани доставки	185	236
Други	14	171
	1 475	422

28. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за електрическа енергия	(191)	(192)
Разходи за горива	(85)	(139)
Разходи за резервни части и смазочни материали	(12)	(11)
Разходи за вода	(11)	(19)
Разходи за канцеларски материали	(6)	(5)
Други разходи за материали	(42)	(34)
	(347)	(400)

29. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Правни разходи	(226)	(230)
Разходи за наеми	(217)	(786)
Разходи за такси	(102)	(262)
Разходи за застраховки	(61)	(59)
Независим финансов одит	(55)	(55)
Разходи за телефонни услуги	(37)	(50)
Разходи за ремонт и поддръжка	(14)	(35)
Транспортни услуги	(14)	(22)
Курьерски и пощенски разходи	(8)	(5)
Консултантски услуги	-	(62)
Други разходи за външни услуги	(74)	(61)
	(808)	(1 627)

30. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения		
Приходи от продажба	74	318
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(64)	(308)
	10	10
Активи, държани за продажба		
Приходи от продажба	2 790	20 764
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2 163)	(2 475)
	627	18 289
Общо печалба от продажба на нетекущи активи	637	18 299

31. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за брак	(1 131)	(6 932)
Обезценка на вземания	(957)	(65)
Разходи за неустойки	(594)	(67)
Разходи за данъци	(522)	(610)
Обезценка на репутация	(279)	(631)
Отписани вземания	(109)	(821)
Представителни разходи	(27)	(8)
Разходи за командировки	(12)	(3)
Съдебни разходи	(9)	(79)
Глоби и санкции	(3)	(4)
Други разходи	(310)	(627)
	(3 953)	(9 847)

32. 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	(1)	(1)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(91)	-
Други заеми по амортизирана стойност	(3 344)	(5 529)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(3 436)	(5 530)
Загуба от продажба на финансови активи	-	(1 870)
Загуба от валутни сделки	(989)	(564)
Финансови разходи	(4 425)	(7 964)

Към 31 декември 2011 г. загубата от продажбата на финансови активи в размер на 1 870 хил. лв. е формирана от реализирана загуба в размер на 1 733 хил. лв. в резултат на продажба на вземания по договори за цесия и отчетена загуба от продажба на притежавани ценни книжа на Химснаб България АД в размер на 137 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	758	3
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	4 858	4 767
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	5 616	4 770
Печалба от продажба на финансови активи	3 751	438
Общо финансови приходи	9 367	5 208

Печалбата от продажба на финансови активи през 2012 г. в размер на 3 751 хил. лв. е формирана в резултат от 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.

Към 31 декември 2011 г. печалбата от продажба на финансови активи в размер на 438 хил. лв. е формирана от реализирана печалба в размер на 400 хил. лв. в резултат от продажба на инвестиции в дъщерно дружество Голяма Добруджанска мелница ЕООД и отчетен приход в размер на 38 хил. лв. по продажба на акции, държани за продажба.

33. 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
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(1)	(17)
Банкови такси и комисионни	(376)	(659)
Лихви по закъснели плащания	(178)	(376)
Други финансови позиции	(555)	(978)

34. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2011 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	2 054	2 854
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(205)	(285)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	115	182
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(642)	(858)
Текущ разход за данъци върху дохода	(732)	(961)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	454	708
Разходи за данъци върху дохода	(278)	(253)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

35. Доход на акция и дивиденди

35.1. Доход на акция

Основният доход на акция са изчислени, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият 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.)	1 776 000	2 601 000
Среднопретеглен брой акции	171 602 164	170 785 600
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,01	0,02

35.2. Дивиденди

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. Дружеството не е разпределяло дивидент и не е отчетло приходи от дивидент.

36. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал и други 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. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

36.1. Сделки със собствениците

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
-предоставени заеми на Химимпорт АД	(3 179)	(6 630)
-възстановен заем от Химимпорт АД	9 809	-
-приходи от лихви от Химимпорт АД	709	36
-получен заем от Химимпорт АД	22 316	2 884
-възстановен заем на Химимпорт АД	(3 927)	(2 884)
-разходи за лихви Химимпорт АД	(115)	(87)
-приходи от продажба на акции от Химимпорт АД	-	38
- предоставен заем на Химимпорт Инвест АД	8	-
-приходи от лихви	2	-

36.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Продажба на активи и услуги		
-продажба на услуги на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	27	16
-продажба на активи на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	233	50
-продажба на услуги на Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	141
-продажба на активи на Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	16
Покупки на активи и услуги		
-разходи за услуги на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(209)	(743)
-покупка на активи на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(135)	(110)
-разходи за услуги от Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	(17)

Заеми, цесии и лихви

-договори за цесия със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(798)	(21 300)
-възстановени суми по цесии със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	18 092	2 231
-рефинансиран заем Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	19 656	(19 656)
- предоставен заем на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(3 215)	-
-възстановен заем от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	59	-
-приходи от лихви от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	793	327
-приходи от лихви от Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	58
-разходи за лихви към Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(698)	(150)
-възстановени лихви от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	868	-
-предоставен заем на Голяма Добруджанска мелница ЕООД	-	(1 052)

36.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Продажба на активи и услуги		
-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	-	7
Покупки на активи и услуги		
-разходи за услуги Транс Интеркар ЕООД	(22)	(6)
-покупка на активи от Транс Интеркар ЕООД	-	(44)
-разходи за услуги от България Еър ЕАД	(8)	(17)
-разходи за услуги Пристанище Леспорт АД	-	(1)
-покупка на услуги от Пловдивска стокова борса АД	(8)	-
Заеми, цесии и лихви		
-предоставен заем на Българскиан еървейз груп ЕАД	-	(5 765)
-възстановен заем от Българскиан еървейз груп ЕАД	(5 765)	-
-приходи от лихви Българскиан 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 и комисионни ЦКБ АД	(989)	(961)
-разходи за такси ЦКБ АД	(9)	(36)
-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	(131 971)	(40 099)

36.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(234)	(234)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо възнаграждения	(241)	(241)

37. Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици	8	6 791
- дъщерни предприятия	53 557	21 627
- други свързани лица	3 094	5 907
Общо вземания от свързани лица	56 659	34 325
Нетекущи задължения към:		
- дъщерни предприятия	-	13 104
Общо нетекущи задължения към свързани лица	-	13 104
Текущи задължения към:		
- собственици	18 389	60
- дъщерни предприятия	40	8 004
- асоциирани предприятия	262	262
- други свързани лица	1 920	152 683
Общо текущи задължения към свързани лица	20 611	161 009
Общо задължения към свързани лица	20 611	174 113

Вземанията от собственици към 31 декември 2012 г. в размер на 8 хил. лв. са формирани по договор за заем с Химимпорт Груп АД. Отчетените вземания в предходния съпоставим период в размер на в размер на 6 791 хил. лв. представляват вземания от Химимпорт АД, от които 6 630 хил. лв. главница и 36 хил. лв. лихва по предоставен заем и 125 хил. лв. по договор за покупко-продажба на акции на Пловдивска стокова борса АД. Същите са платени през 2012 г.

Към 31 декември 2012 г., Дружеството отчита текущи вземания от дъщерни дружества както следва:

- търговски вземания от Зърнени храни грейн ЕООД в размер на 46 145 хил. лв.
- вземанията от Слънчеви лъчи Провадия АД в размер на 7 407 хил. лв., от които 3 208 хил. лв. са формирани по договор за цесия (2011 г.: 21 300 хил. лв.), 3 156 хил. лв. по договор за заем, 1 031 хил. лв. лихви (2011 г.: 327 хил. лв.) и 12 хил. лв. (2011 г.: 12 хил. лв.) търговски задължения.
- други вземания от Медицински център Хелт медика ООД в размер на 5 хил. лв.

Текущите вземания от други свързани лица към 31 декември 2012 г. са формирани от вземания от:

- Химснаб България АД в размер на 3 066 хил. лв. по договор за цесия;
- Неохим АД в размер на 22 хил. лв. - гаранции за добро управление в размер на 12 хил. лв. и търговски вземания в размер на 10 хил. лв.;
- търговски вземания от България Ер АД в размер на 4 хил. лв. (2011 г.: 4 хил. лв.)
- Транс интеркар ЕООД в размер на 2 хил. лв.

Към 31 декември 2011 г. Зърнени храни България АД отчита вземане по предоставен заем на вземания в размер на 5 903 хил. лв. от Българскиан еървейз груп ЕАД от които 5 765 хил. лв. главница и 138 хил. лв. лихва по предоставен заем, които са изцяло погасени през 2012 г.

Нетекущите задължения към дъщерни предприятия към 31 декември 2011 г. са формирани от дългосрочната част от заем със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД в размер на 13 104 хил. лв. Към 31 декември 2012 г., заемът е предсрочно погасен.

Към 31 декември 2012 г., Дружеството отчита текущи задължения към собственици във връзка с главница по предоставен заем от Химимпорт АД в общ размер на 18 389 хил. лв. Договорът е безсрочен при договорена годишна лихва в размер на 10 %. Пасивът е поет в следствие на вливането на Химимпорт груп ЕАД.

Към 31 декември 2011 г., текущите задължения към собственици представляват търговски задължения към Химимпорт Груп ЕАД в размер на 60 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г., текущите задължения към дъщерни предприятия представляват търговски задължения към Проучване и добив на нефт и газ АД в размер на 40 хил. лв.

Текущите задължения към дъщерни предприятия към 31 декември 2011 г. представлява задължения към Слънчеви лъчи Провадия ЕАД; по договор за цесия със в размер на 798 хил. лв., търговски задължения в размер на 504 хил. лв., краткосрочни задължения по рефинансиран заем - 6 552 хил. лв. и лихви в размер на 150 хил. лв.

Задълженията към асоциирани предприятия в размер на 262 хил. лв. (2011 г.: 262 хил. лв.) представляват задължение за записани акции към Добрички панаир АД.

Към 31 декември 2012 г., текущите задължения към други свързани лица представляват задължения:

- към ЦКБ АД по валутни сделки в размер на 974 хил. лв. (2011 г.: 14 432 хил. лв.), задължения по договори за репо на ценни книжа в размер на 816 хил. лв. (2011 г. 816 хил. лв.) и други – 11 хил. лв. (2011 г.: 1 хил. лв.)
- търговски задължения към Транс Интеркар ЕООД в размер на 43 хил. лв. (2011 г.: 50 хил. лв.)
- търговски задължения към Българска петролна рафинерия ЕООД в размер на 26 хил. лв. (2011 г.: 26 хил. лв.)
- задължения по сключени застраховки със ЗПАД Армеец в размер на 20 хил. лв. (20 хил. лв.)
- Пловдивска стокова борса АД в размер на 20 хил. лв. (2011 г.: 136 861 хил. лв.)
- търговски задължения към СК ХГХ Консулт ООД в размер на 4 хил. лв.
- търговски задължения към Пристанище Леспорт АД в размер на 2 хил. лв. (2011 г.: 2 хил. лв.),
- търговски задължения към Ви Ти Си АД в размер на 1 хил. лв. (2011 г.: 1 хил. лв.) и

- търговски задължения към България ер АД в размер на 3 хил. лв. (2011 г.: 9 хил. лв.);

Към 31 декември 2011 г. Зърнени храни България АД отчитат задължения към други свързани лица в общ размер на 465 хил. лв., които са изцяло погасени през 2012 г.

Към 31 декември 2012 г. неизплатените възнаграждения към ключов управленски персонал, включително обезщетения по използван отпуск, в размер на 24 хил. лв. (2011 г.: 24 хил. лв.) за включени в пояснение 20.2

38. Безналични сделки

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

- През текущия период Дружеството е закрило задължения по главница и лихва по получени заем от Слънчеви лъчи Провадия АД в общ размер на 2 354, като е заплатило задължения на контрагента към Алфа Банк АД
- През текущия период Дружеството е прихванало задължения по главница и лихва по получен заем от Слънчеви лъчи Провадия АД срещу вземания по договор за цесия и търговски вземания в общ размер на 18 170 хил. лв.
- През текущия период Дружеството е предоставило търговски заеми от Слънчеви лъчи Провадия АД в общ размер на 3 215 хил. лв. срещу погасяване на търговски разчети на контрагента към трети лица
- През текущия период Дружеството прихваща вземания по предоставени търговски заеми на Слънчеви лъчи Провадия АД срещу търговски задължения в общ размер на 59 хил. лв.
- През текущия период Дружеството закрива задължения към Слънчеви лъчи Провадия АД по договори за цесия срещу прихващане на търговски и други вземания в общ размер на 798 хил. лв.
- Съгласно протоколи за прихващане през периода Дружеството е прихванало 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 Дружеството, 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, Дружеството 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.
- Дружеството 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 Дружеството 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.
- Съгласно протоколи за прихващане са закрити вземания от Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД във връзка с продажба на дълготрайни материални активи, срещу задължения по договор за заем в размер на 24 хил. лв.
- Съгласно протоколи за прихващане са закрити задължения към Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД във връзка със закупени дълготрайни активи в общ размер на 6 хил. лв. (без ДДС), срещу вземане по договор за цесия.
- Дружеството е извършило прихващане на вземания по предоставени заеми, лихви и вземания по договори за цесия, срещу задължения по договор за цесия за общата сума от 11 549 хил. лв.
- През текущия период Дружеството е получило търговски заеми от Родна земя холдинг АД, Българскиан грейн ЕООД и Агрохолдинг София АД в общ размер на 742 хил. лв. срещу закриване на търговски и други вземания
- През текущия период Дружеството е прихванало 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 съпоставимия период 2011 г. извършените безналични сделки могат да бъдат представени както следва:

- Съгласно протоколи за прихващане Дружеството 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.
- Съгласно протоколи за прихващане на насрещни разчети със Българскиан милс ЕООД ЕАД и Голяма добруджанска мелница ЕООД, Дружеството закрива свое вземане по договор за заем с Българскиан милс ЕООД в размер от 101 хил. лв., представляващи главница в размер на 94 хил. лв. и лихва в размер на 7 хил. лв. срещу увеличение на вземане по договор за заем в размер на 101 хил. лв. от Голяма добруджанска мелница ЕООД.
- Дружеството е подписало договор за рефинансиране на банков заем с Алфа банк АД чрез прехвърляне на задължение по междувфирмен заем на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД в размер от 19 656 хил. лв.;
- Съгласно протоколи за прихващане на насрещни разчети със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД, Дружеството закрива свои търговски вземания в размер от 2 231 хил. лв., срещу закриване частично на задължение по договор за цесия в размер на 2 231 хил. лв.
- През периода дружеството 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 8 хил. лв. съгласно протокол за прихващане.

- Съгласно протоколи за прихващане на насрещни разчети със Спарг ЕООД, Дружеството закрива свои задължения за лихви срещу плащане задължения на контрагента към трети лица в размер на 9 хил. лв.

39. Условни активи и условни пасиви

През годината Дружеството е страна по съдебни спорове и счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

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

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има заложи дъготрайни материални активи както следва:

- по собствени задължения – дъготрайни 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 във връзка с договор за заем с кредитополучател дъщерно дружество;
- 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 Дружеството 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. Дружеството има заложи 32 403 бр. акции от притежаваните инвестиции в капитала на Химснаб България АД съгласно договор за репо сделки с ЦКБ АД.

На 25.11.2011 г., Дружеството сключва договор за банков кредит с Българска банка за развитие АД. Съгласно условията на договора, Банката се съгласява да предостави на Кредитополучателя банков кредит под формата на кредитна линия в общ размер до 30 000 хил. лв. при определени условия. За обезпечаване на всички вземания на Банката за главница, лихви, такси, комисионни и други, Кредитополучателят учредява в полза на Банката следните обезпечения:

- особен залог върху имоти, машини и съоръжения собственост на Дружеството, с обща балансова стойност към 31.12.2011 г. в размер на 20 292 хил. лв.
- особен залог върху КМА (пшеница, ечемик, слънчоглед, рапица и царевича), собственост на Кредитополучателя, с постоянен неснижаем остатък от 20 000 хил. лв.
- особен залог върху УПИ ведно с построения имот машини и съоръжения, собственост на Слънчеви лъчи Провадия АД.

През 2012 г. сумите не са усвоени, договорът е развален и залога върху дъготрайните активи свален.

40. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване			
Ценни книжа	13.1	4 693	4 693
Кредити и вземания:			
Заеми	13	2 338	16 258
Вземания от свързани лица	37	56 659	34 325
Търговски и други вземания	15, 16	1 173	23 287
Пари и парични еквиваленти	17	69	14 040
Общо финансови активи		60 239	87 910
		64 932	92 603
Финансови пасиви	Пояснение	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми и лихви	21	6 299	26 546
Задължения към свързани лица	37	-	13 104
Задължения по финансов лизинг	10.1	4	7
		6 303	39 657
Текущи пасиви:			
Заеми и лихви	21	31 724	19 183
Задължения към свързани лица	37	20 611	160 584
Търговски и други задължения	22, 25	35 886	10 496
Задължения по финансов лизинг	10.1	4	4
		88 225	190 267
Общо финансови пасиви		94 528	229 924

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 4.14.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 41.

41. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 40. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци за покриване на текущи нужди.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

41.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

41.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно евро, за което Дружеството не е изложено на значителен валутен риск поради фиксираната цена на еврото към лева в размер на 1.95583.

Ръководството на Дружеството счита чувствителността на нетния финансов резултат по отношение на финансовите си активи в щатски долари за периода след данъци към 31 декември 2011 г. за незначителен, тъй като общата им балансова стойност е в размер на 1 хил. лв.

41.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството 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 +/- 5,34% (за 2011 г. +/- 2,62%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

	2011		2012	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+2.62%	-2.62%	+5.34%	+5.34%
Изменение във финансов резултат след данъци	(1 838)	1 838	(2 988)	2 988

41.1.3. Други ценови рискове

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изложено на ценови риск във връзка с притежаваните акции държани за търгуване на Химснаб България АД. Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на акциите е в размер на 4 693 хил. лв. (2011 г.: 4 693 хил. лв.). През периода не е отчетена промяна в стойността на акциите на дружеството. 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.

41.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството 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, държани за търгуване	4 693	4 693
Кредити и вземания	60 170	73 870
Пари и парични еквиваленти	69	14 040
Балансова стойност	64 932	92 603

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

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

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
До 3 месеца	366	205
Между 3 и 6 месеца	191	13
Между 6 месеца и 1 година	114	-
Над 1 година	54	92
Общо	725	310

По отношение на търговските и други вземания Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към контрагент, които в условия на криза изпитват финансови затруднения да посрещнат своите задължения. Политика на дружеството е да обезпечя всички просрочени, необезпечени вземания над 1 година в пълен размер, освен ако няма индикации, че сумите ще бъдат събрани от длъжниците в кратки срокове към датата на анализа. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

41.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на активи.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи	Нетекущи
	До 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми и лихви	6 822	32 050
Търговски и други задължения	35 886	-
Задължения към свързани лица	20 611	-
Задължения по финансов лизинг	5	4
Общо	63 324	32 054

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи	Нетекущи
	До 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми и лихви	19 438	27 322
Търговски и други задължения	10 496	-
Задължения към свързани лица	160 584	13 104
Задължения по финансов лизинг	5	7
Общо	190 523	40 433

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 2 988 хил. лв.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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.

42. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството 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.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството 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 Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Собствен капитал	256 184	213 421
+Субординиран дълг	20 194	38 112
Коригиран капитал	276 378	251 533
Дълг	112 619	251 816
- Пари и парични еквиваленти	(69)	(14 040)
Нетен дълг	112 550	237 776
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.41	1:0.95

Изменението на съотношението през 2012 г. се дължи главно на намалението на нетния дълг на Дружеството в резултат на изплащане значителен дълг към свързани лица.

43. Събития след края на отчетния период

Към датата на вливането Химимпорт Груп АД притежава 18 969 бр. акции от капитала на Тексим Трейдинг АД. Съгласно решение на Съвета на Директорите на горепосоченото дружество от 10 Декември 2012 г. се взема решение за увеличение на капитала на Тексим Трейдинг АД. Увеличението на капитала се извършва чрез записване на допълнителни 121 336 бр. акции с номинална и емисионна стойност 5 лв. Капиталът е ефективно внесен на 15 Декември 2012 г., а вписването в Търговския регистър е извършено на 11 Февруари 2013 г. След извършеното увеличение Зърнени Храни България АД притежава 140 305 бр. от общо 158 856 бр. записани акции, които представляват 88.32 % от записания капитал на Тексим Трейдинг АД.

Съгласно заповед за възлагане № 1100344/07.09.2011 г. е назначена Обща ревизия на Зърнени храни България АД по ЗДАС 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 актът се обжалва в Административен съд София.

С протоколи от 21 декември 2012 г. Управителния и Надзорния съвет на Зърнени храни България АД приема решение за внасянето на апортна вноска 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. Апортната вноска представлява недвижим имот собственост на Дружеството. На 3 януари 2013 г. апортната вноска е вписана в Агенцията по вписванията към Търговския регистър. Срещу внесения като апортна вноска недвижим имот Зърнени храни България АД записва 22 635 дяла по 100 /сто/ лева всеки.

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.

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

44. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 28 март 2013 г.