



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ

31 декември 2013 г.



Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Зърнени храни България” АД се състои в 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.

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.

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

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има двустепенна система на управление, включваща Надзорен и Управителен съвет.

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.

Управителният съвет има следния състав:

- Александър Димитров Керезов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Йордан Стефанов Йорданов
- Мирюлюб Панчев Иванов
- Никола Пеев Мишев

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

Броят на персонала към 31 декември 2013 г. е 88.

Краен собственик на Дружеството, който изготвя консолидирани финансови отчети, е „Химимпорт инвест” АД, което не е регистрирано на фондова борса.

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 2012 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”.

Към 31 декември 2013 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 10 620 хил. лв. (24 799 хил. лв. за 2012 г.) и е реализиран отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 1 778 хил. лв. (1 602 хил. лв. за 2012 г.) Тези обстоятелства, показват значителна несигурност, която може да породии 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 седем поредни години Дружеството отчита печалби, а капиталовите съотношения за дейността му показват доминантa на собствения капитал над привлечените ресурси през 2013 г. С цел реорганизация на дейността след вписано допълнение в предмета на дейност обстоятелството, че Зърнени храни България АД е „холдинг” на 5 септември 2012 г., Дружеството е предприело процедури за преговаряне на банковите си задължения и прехвърляне на дълг.

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 в обозримо бъдеще.

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

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 2013 г.:

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 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. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 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.

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

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

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Посоченото изменение няма ефекту върху финансовите отчети на Дружеството.

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

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

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

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятията, 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, 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.

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 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

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. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството към 31 декември 2013 г. или през предходните периоди.

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 структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Ръководството не очаква прилагането на МСФО 12 да доведе до разширяване на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния

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 за първи път.

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) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените 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 случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

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

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

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

КРМСФО 21 „Данъци”, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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,

когато това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2013 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

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

4.3. 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.

4.4. 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 себестойността метод.

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

4.5. 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.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 22.

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 рабати, 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.

4.6.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на селскостопански продукти и торове. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.2. 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 „Търговски и други задължения”.

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.

4.6.3. Приходи от лихви и дивиденди

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.

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

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

4.10. 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 преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

4.11. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.12. 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.

4.13. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя, сгради и трайно прикрепени машини и съоръжение към сградите, които се държат за получаване на приходи от наем и за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

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

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

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

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот за сградите той е 50 години, за машините - 7 години а за съоръженията 10 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.6 и пояснение 4.7.

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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

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

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

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена 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 свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. 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 приключването на продажбата период и:
 - Необходимите действия в отговор на тези условия, не могат да започнат преди получаването на неотменен ангажимент за покупка
 - Неотменен ангажимент за покупка е много вероятен в рамките на една година.

- 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.
- По време на първоначалния период от една година възникват обстоятелства, които преди са били считани за малко вероятни, и в резултат на това нетекущия актив (или група за изваждане от употреба), класифициран по-рано като държан за продажба, не е продаден до края на този период:
 - По време на първоначалния период от една година предприятието е предприело необходимите мерки в отговор на промяната в обстоятелствата; нетекущия 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/загуба от продажба на нетекущи активи”.

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 внесения капитал, нетно от данъчни облекчения. (вж. пояснение 18.2).

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви. (вж. пояснение 18.2).

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 трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, 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 засегнали. 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 сигурна, 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 35.

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 4.12). 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 2013 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 2013 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, 6 и 11. 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 136 хил. лв. (2012 г.: 1 102 хил. лв.) се влияе от промените на търсенето на пазара.

4.23.4. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 2013 г.	3	18	21
Отписани активи	(1)	(1)	(2)
Салдо към 31 декември 2013 г.	2	17	19
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	(2)	(8)	(10)
Амортизация	-	(2)	(2)
Отписани активи	1	-	1
Салдо към 31 декември 2013 г.	(1)	(10)	(11)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	1	7	8

	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

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. не са отчитани разходи за обезценка на нематериални активи.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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	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 2013 г.	30 763	27 147	23 305	540	249	423	19 384	101 811
Новопридобити активи	-	-	-	-	13	-	107	120
Трансфер на активи към инвестиционни имоти	(30 763)	(27 147)	(23 305)	-	-	-	(9 856)	(91 071)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	(107)	(107)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	-	-	540	262	423	9 528	10 753
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(2 760)	(3 624)	(528)	(172)	-	-	(7 084)
Отписана амортизация при трансфери	-	2 760	3 624	-	-	-	-	6 384
Амортизация	-	-	-	(5)	(20)	-	-	(25)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	-	-	(533)	(192)	-	-	(725)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	-	-	-	7	70	423	9 528	10 028

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	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 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

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството отчита предоставени аванси за придобиване на оборудване за масло-екстракционен цех в размер на 423 хил. лв.

През 2013 г. съгласно решение на ръководството на Дружеството активи от групата на имоти, машини и съоръжения са рекласифицирани като инвестиционни имоти, във връзка с прехвърлянето на основния обем търговия със зърнени култури към дъщерни предприятия и реструктуриране на Дружеството в холдингова структура.

През 2013 г. няма активи от групата на имоти, машини и съоръжения, които са отчетени на разход за брак поради негодност за употреба. (2012 г. : 276 хил. лв.).

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по собствени задължения (вж. пояснение 20), е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност				
31 декември 2013 г.	-	-	9 134	9 134
31 декември 2012 г.	16 792	16 567	22 896	56 255

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	2013 ‘000 лв.	участие %	2012 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	62 478	51.22	62 478	51.22
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	21 194	69.05	23 459	76.4
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	8 055	95	8 055	95
Химимпорт фарма АД	Търговия	4 896	68	4 896	68
Тексим трейдинг АД	Търговия	1 231	88.32	1 231	88.32
Хим ойл трейд ООД	Търговия	220	60	220	60
Омега финанс ООД	Счетоводни услуги	160	66	160	66
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	122	60
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	68	60
Диализа България ООД	Лечебни заведения	37	50	37	50
Химшелтекс ООД	Търговия	29	60	29	60
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5	100	5	100
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	5	100
Оргахим трейдинг ООД	Търговия	-	-	147	60
Петрохим трейд АД	Търговия	-	-	50	100
Мед. Център хелт медика ООД	Лечебни заведения	-	-	4	90
		149 846		152 312	

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

През 2013 г. и 2012 г. не е получен дивиденди от дъщерни дружества.

С договор от 25 юни 2013 г. за покупко-продажба на акции между Зърнени храни България АД и Нефтена търговска компания ЕООД са продадени 50 000 броя акции, представляващи 100 % от капитала на Петрохим трейд ЕАД.

Съгласно договор за прехвърляне на дружествени дялове от 14 август 2013 г. са продадени 100 % от притежаваните дяловете на Медицински център Хелт Медика ООД. Дяловете са прехвърлени на Българскиан еъруейз груп ЕАД.

Дружеството има заложен собствени активи в полза на дъщерни дружества по техни задължения (вж. пояснение 35).

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2013 г. Дружеството отчита инвестиции в асоциирани дружества с балансова стойност 4 426 хил. лв.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Параходство БРП АД	3 578	3 578
Добрички панаир АД	848	848
	<u>4 426</u>	<u>4 426</u>

Дружеството притежава 1,20 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Параходство БРП АД. Инвестицията е отчетена по себестойността метод. Към 31 декември 2013 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 409 хил. лв. (2012 г.: 326 хил. лв.) към отчетната дата и е определена на базата на котираните борсови цени.

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Активи	88 548	89 193
Пасиви	(19 827)	(21 890)
Приходи	22 516	35 226
Печалба	1 361	2 004
Дял от печалбата полагащ се на Дружеството	<u>16</u>	<u>24</u>

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 2013 г. и 2012 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Към 31 декември 2013 г. Зърнени храни България АД притежава 37,92 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Добрички панаир АД. Инвестицията е отчетена

по себестойността метод. Към 31 декември 2013 г. балансовата ѝ стойност е 848 хил. лв. Датата на финансовия отчет 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 асоциираното дружество може да бъде обобщена, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Активи	3 424	3 307
Пасиви	(94)	(108)
Приходи	598	627
Печалба	252	268
Дял от печалбата полагащ се на Дружеството	96	102

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 2013 г. Дружеството е получило дивидент в размер на 46 хил. лв.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘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	(1 416)	(1 137)
Отписана репутация в резултат на продажба на единиците, генерираща парични потоци, към която принадлежи	(178)	(276)
Салдо към 31 декември	(1 594)	(1 416)
Балансова стойност към 31 декември	11 098	11 276

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 2013 г. е отписана репутация в размер на 178 хил. лв. на база отписани единици, които участват във формирането ѝ (2012 г.: 276 хил. лв.).

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договор 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 13 хил. лв. (2012 г.: 14 хил. лв.). Активът е включен в група „Инвестиционните имоти” (виж пояснение 11).

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 2013 г.			
Лизингови плащания	4	-	4
Нетна настояща стойност	4	-	4
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	5	4	9
Дисконтиране	(1)	-	(1)
Нетна настояща стойност	4	4	8

Лизинговият договор включва фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края срока на лизинга. Лизинговият договор е неотменяем, но не съдържа други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като актива, за който е сключен лизингов договор се използва само от Дружеството.

10.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Към 31 декември 2013 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 наемна цена по договорите е 43 хил. лв. без ДДС и е изцяло предплатена.
- с Транс Интеркар ЕООД за наем на автомобил. Наемната цена по договора е 600 лв. на месец без включен ДДС. Договорът е за срок от 36 месеца.

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.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	7	11

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 5 хил. лв. (2012 г.: 217 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.

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земя, сгради и машини и съоръжения трайно прикрепени към сградите, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2013 г.	-
Новопридобити активи:	
- трансфер от ползван от собственика имот	84 687
- чрез покупка	66
Отписани активи	(1 926)
Салдо към 31 декември 2013 г.	82 827
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2013 г.	-
Отписани активи	39
Амортизация	(1 451)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(1 412)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	81 415

Балансовата стойност на инвестиционните имоти, заложен като обезпечение по собствени задължения (вж. пояснение 20), е представена, както следва:

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини и съоръжения ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност 31 декември 2013 г.	14 853	15 840	11 793	42 486

Освен посочените по-горе суми, Дружеството има учредени особени залози върху свои инвестиционни имоти в полза на Българска банка за развитие АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Зърнени храни грейн ЕООД, както и в полза на Алфа Банк АД

във връзка с договор за заем с кредитополучател Слънчеви лъчи Провадия ЕАД. Балансовата стойност на активите е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност 31 декември 2013 г.	9 510	5 698	3 493	18 701

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Приходите от наеми за 2013 г., възлизащи на 2 515 хил. лв., са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби”. Не са признавани условни наеми.

През 2013 г. балансовата стойност на инвестиционните имоти, които са отчетени на разход за брак поради негодност за употреба е 1 886 хил. лв.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления			Общо
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	1 107	941	89	2 137

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има следните сключени по - съществени договори за наем като наемодател:

- Договори с Агроком ЕООД, в сила от 16 март 2012 г. за наем база в гр. Бяла със срок 16 март 2016 г.
- Договор от 1 април 2009 г. с Голяма Добруджанска Мелница ЕООД на техника със срок на договора 1 април 2014 г.
- Договор от 01.10.2013 г., Договор от 01.07. 2012 г. и Договор от 10.07.2012 г. с Олива АД за наем съответно в бази Стражица, Тервел и Бургас със срок на договорите съответно 01.10.2013 г.,01.07.2014 г. и 16.07.2015 г.;
- Договор за наем с Мобилтел ЕАД от 03.01.2013 г. за ползване на покривни пространства със срок 03.01.2023 г.;
- Договор за наем с Генто милл ООД от 05.06.2013 г. за ползване на недвижим имот находящ се в с. Генерал Колево със срок на действие до 05.06.2018 г.
- Договор от 25 април 2012 г. с Клас олио ООД за наем на зърно база в с. Карapelит. Крайният срок на договора е 1 юни 2015 г.

Към 31 декември 2013 г. някои от наемните суми са предплатени за срока на договорите. Общата стойност на предплатените наеми възлиза на 142 хил. лв.

През 2013 г. съгласно решение на ръководството на Дружеството активи от групата на имоти, машини и съоръжения са рекласифицирани като инвестиционни имоти, във връзка с прехвърлянето на основния обем търговия със зърнени култури към дъщерни предприятия и реструктуриране на Дружеството в холдингова структура. Всички активи генериращи приходи от наем са рекласифицирани в група „Инвестиционни имоти”.

През 2013 г. Дружеството няма реализирани приходи от наеми на активи от групата на „Имоти, машини и съоръжения”, (2012 г.: 2 040 хил. лв.). Информацията за бъдещите минимални лизингови постъпления за сравнимия период може да бъде представена 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

12. 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 2013 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2013 ‘000 лв.
Нетекучи активи			
Имоти, машини и съоръжения	9 597	(249)	9 348
Други дългосрочни финансови активи	14	(23)	(9)
Инвестиции в дъщерни дружества	5 608	240	5 848
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(107)	(7)	(114)
Нетекучи пасиви			
Задължения към персонала	(2)	2	-
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(8)	2	(6)
	15 102	(35)	15 067
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(117)		(129)
Отсрочени данъчни пасиви	15 219		15 196
Нетно отсрочени данъчни пасиви	15 102		15 067

Отсрочените данъци за сравнителния период 2012 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 ‘000 лв.	Признати в собствения капитал ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Нетекучи 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)
Нетекучи 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

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

13. Материални запаси

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Материали	76	76
Стоки	60	1 026
Материални запаси	136	1 102

През 2013 г. няма бракувани материални запаси (2012 г.: 35 хил. лв.).

През 2013 г. 21 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2012 г. : 62 хил. лв.).

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

Материални запаси в размер на 60 хил. лв. към 31 декември 2013 г. са предоставяни като обезпечение на задължения към Уникредит Булбанк АД.

14. 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.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
- Ценни книжа	3 472	4 693
Заеми и вземания:		
Предоставени заеми	342	2 336
Вземания по лихви по предоставени заеми	33	4
Предоставен обезпечителен депозит	9 000	-
Обезценка на лихви по предоставени заеми	-	(2)
Общо заеми и вземания	9 375	2 338
Общо краткосрочни финансови активи	12 847	7 031

14.1. Ценни книжа

Балансовата стойност на финансовите активи, държани за търгуване към 31 декември 2013 г., е както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Акции на Химснаб България АД	3 472	4 693

14.2. Финансови активи отчитани по справедлива стойност

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви 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 или пасив 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 2013 г.

Ниво 1
‘000 лв.

Активи

Борсово търгувани ценни книжа и облигации

3 472

Нетна справедлива стойност

3 472

Определяне на справедливата стойност

Към 31 декември 2013 г. Дружеството притежава 105 223 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 33 лв. /брой.

Към 31 декември 2013 г. всички 105 223 бр. акции притежавани от Дружеството са заложили съгласно договори за репо сделки с ЦКБ АД.

Началното салдо на финансовите инструменти, включени на това ниво, може да бъде равносметно с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	4 693	4 693
Печалби, признати в:		
Печалбата или загубата	105	-
Продажби	(1 326)	-
Салдо към 31 декември	3 472	4 693

14.3. Заеми и вземания

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има договори за предоставено временно финансиране със следните фирми:

		Падеж	Лихвен процент	Салдо по заемите	
				2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Българскиан милс ЕООД	1 година от датата на подписване на съответния договор		10 %	238	-
Ахилея АД	1 година от датата на подписване на съответния договор		10 %	60	34
Зърнени храни АД	1 година от датата на подписване на съответния договор		10 %	30	-
Илиян Шаматанов	1 година от датата на подписване на съответния договор		12 %		-
Родна земя холдинг АД	1 година от датата на подписване на съответния договор		10 %	-	2 288
Други	1 година от датата на подписване на съответния договор	ОЛП на БНБ + 12 пункта надбавка		14	14
				342	2 336

Към 31 декември 2013 г., Дружеството отчита предоставен обезпечителен депозит в размер на 9 000 хил. лв. във връзка със задължение по получен револвиращ кредит в размер на 16 000 хил. лв. от УниКредит Булбанк АД. Дружеството не разполага свободно с посочената сума, като същата към датата на съставяне на финансовия отчет, съгласно договор за поемане на кредитни ангажименти с УниКредит Булбанк АД е отнесена за частично погасяване задължението на Дружеството по револвиращия кредит. За повече информация виж пояснение 39.

15. Търговски и други вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи		
Предплатен наем	-	30
Нефинансови активи	-	30
Общо нетекущи търговски и други вземания	-	30

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи		
Търговски вземания, брутно	311	1 242
Обезценка на търговски вземания	(240)	(167)
Търговски вземания	71	1 075
Съдебни и присъдени вземания	796	14
Вземания по договори за цесии	211	57
Други	13	41
Финансови активи	1 091	1 187
Предоставени аванси	908	1 105
Обезценка на предоставени аванси	(889)	(889)
Предплатени разходи	30	13
Данъчни вземания	-	1
Други вземания	27	-
Нефинансови активи	76	230
Общо текущи търговски и други вземания	1 167	1 417

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 81 хил. лв. (2012 г.: 68 хил. лв.) е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	167	106
Отписани суми (несъбираеми)	(8)	(7)
Загуба от обезценка	81	68
Салдо към 31 декември	240	167

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	(889)	-
Обезценени през периода	-	(889)
Салдо към 31 декември	(889)	(889)

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 37.2.

Сума на търговските вземания към 31 декември е представена, както следва:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Велграф Асет Мениджмънт АД	48	51
Витела България ЕООД	28	24
Фиско груп ЕООД	25	25
Сидс Ойл Грейп ЕООД	23	485
Зем Инвест ООД	15	15
Голяма добруджанска мелница ЕООД	-	275
Агроком ЕООД	-	212
KOLMAR GRUP AG	-	46
Други	172	109
Обезценка на търговски вземания	(240)	(167)
	71	1 075

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	27	68
- евро	1	-
Блокирани парични средства	2	1
Пари и парични еквиваленти	30	69

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има блокирани пари и парични еквиваленти в размер на 1 хил. лв. по сметка в ЦКБ АД (2012 г. : 1 хил. лв.).

17. 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.	2012 ‘000 лв.
Бургас	21 492	21 498
Карapelит	5 663	5 663
Кайнарджа	2 314	2 314
Д. Церовене	2 238	2 238
Балчик крайморски регион	2 182	2 182
Нова Загора	1 901	1 901
Русе	932	932
Александрово	362	362
Камено	213	213
Загорци	204	204
Летница	114	114
Захарна фабрика	-	2 122
	37 615	39 743

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 Жолио Кюри № 20, ет. 10, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 200448023. Апортната вноска представлява недвижим имот собственост на Дружеството находящ се в Захарна фабрика. На 3 януари 2013 г. апортната вноска е вписана в Агенцията по вписванията към Търговския регистър. Срещу внесения като апортна вноска недвижим имот „Захарна фабрика”, Зърнени храни България АД записва 22 635 дяла по 100 /сто/ лева всеки. На 30 април 2013 г. е продадено участието в „Ти Ей Би Риъл Естейт” ООД за сумата от 2500 хил. лв. Прехвърлянето на дружествените дялове е вписано в Търговски регистър по партидата на „Ти Ей Би Риъл Естейт” ООД на 13 юни 2013 г.

Съгласно фактура и приемо предавателен протокол от дата 22 август 2013 г. са продадени 2 бр. резервоари с балансова стойност 3 хил. лв., находящи се в база „Бургас” за общата сума от 8 хил. лв.

През 2013 г. Дружеството сключва мандатно споразумение с ЦКБ АД, като последния се ангажира да действа като финансов консултант, който да идентифицира, осъществи контакт и посредничи на заинтересован потенциален купувач да закупи сгради, терени и трайно прикрепени постройки находящи се в зърнобаза „Нова Загора”, собственост на Дружеството (обща балансова стойност на сгради и терени „Нова Загора” 1 387 хил. лв.). Като гаранция за изпълнение на поетите ангажименти ЦКБ АД превежда авансово сумата от 1 400 хил. лв., явяваща се най-ниската възможна цена на посочената зърнобаза.

През 2013 г. балансовата стойност на активите, класифицирани като държани за продажба, които са отчетени на разход за брак поради негодност за употреба, е 3 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.).

Балансовата стойност на продадените активи, класифицирани като държани за продажба, е 2 125 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.).

Балансовата стойност на активите предназначени за продажба, се състои от:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	37 615	39743
Активи, класифицирани като държани за продажба	37 615	39 743

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Получен гаранционен депозит	1 400	-
Получени средства по продажбата на ДМА	2 505	-
Възстановени гаранционни депозити	-	(8 156)
Възстановени аванси по продажба на вещно право на строеж	-	(810)
Парични потоци от преустановени дейности	3 905	(8 966)

Към 31 декември 2013 г. Ръководството на Дружеството продължава да води преговори с потенциални клиенти за покупко-продажба на активите.

Балансовата стойност на активите, класифицирани като държани за продажба, заложен като обезпечение по собствени задължения (вж. пояснение 20), е представена, както следва:

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини и съоръжения ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност				
31 декември 2013 г.	750	2 920	2 752	6 422

Освен посочените по-горе суми, Дружеството има учредени особени залози върху свои активи, класифицирани като държани за продажба в полза на Българска банка за развитие АД и Юробанк България АД във връзка с договори за заем с кредитополучател Зърнени храни грейн ЕООД, Алфа Банк АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Слънчеви лъчи Провадия ЕАД, както и в полза на ЦКБ АД по договор за заем с кредитополучател Цитисиме Трейд ЕООД. Балансовата стойност на активите е представена, както следва:

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини и съоръжения ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност				
31 декември 2013 г.	3 373	6 077	2 347	11 797
31 декември 2012 г.	1 056	5 289	524	6 869

18. Собствен капитал

18.1. Акционерен капитал

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.

	2013	2012
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	195 660 287	170 785 600
Емисия на акции	-	24 874 687
Брой издадени и напълно платени акции	195 660 287	195 660 287
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	195 660 287	195 660 287

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 2013	31 декември 2013	31 декември 2012	31 декември 2012
	Брой акции	%	Брой акции	%
Химимпорт АД	124 588 577	63,68	123 563 577	63,15
Други юридически лица	60 506 510	30,92	62 070 221	31,72
Физически лица	10 565 200	5,40	10 026 489	5,13
	195 660 287	100	195 660 287	100

18.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Премиен резерв	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	17 079	16 113	12 739	45 931
Трансформиране на печалба в резерви	-	-	1 775	1 775
Салдо към 31 декември 2013 г.	17 079	16 113	14 514	47 706
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

Съгласно Решение на общо събрание на акционерите от 28 юни 2013 г. е взето решение 1 775 хил. лв. от неразпределената печалба на Дружеството да бъде отнесена към фонда резервен. (2012 г.: 2 601 хил. лв. съгласно решение на ОСА от 28 август 2012 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 премиен резерв в размер на 16 113 хил. лв. Отчетеният премиен резерв е намален със съответните данъчни привилегии и ефекта от вливането.

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

19. Възнаграждения на персонала

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(814)	(997)
Разходи за социални осигуровки	(113)	(139)
Разходи за компенсирем отпуск	(17)	(17)
Разходи за персонала	(944)	(1 153)

19.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	4	12
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	4	12
Текущи:		
Задължения за заплати	56	69
Задължения за неизползвани отпуски	17	45
Задължения за социални осигуровки	15	20
Обезщетения по Кодекса на труда	5	13
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	93	147

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2014 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 2013 г.				
Дължими обезщетения		5	4	9
Сkonto	4%	-	-	-
Дисконтирани парични потоци		5	4	9
Към 31 декември 2012 г.				
Дължими обезщетения		13	13	26
Сkonto	4%	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		13	12	25

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	25	34
Изплатени обезщетения на персонала	(15)	(9)
Провизии за пенсиониране в края на годината	10	25

20. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	19 202	30 846	12 284	6 299
Търговски заеми	4 168	831	-	-
Лихви	108	47	-	-
Общо балансова стойност	23 478	31 724	12 284	6 299

20.1. Банкови заеми

Към 31 декември 2013 г. банковите заеми могат да бъдат представени както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
УниКредит Булбанк АД	16 200	16 200
Ландесбанк Баден –Вюртемберг	6 808	9 327
Банка ДСК ЕАД	9 000	10 000
Юробанк България АД	-	2 467
	32 008	37 994
Сконт по банкови заеми	(522)	(849)
Общо балансова стойност	31 486	37 145

Банков револвиращ кредит:

- Име на кредитора – Банка ДСК ЕАД;
- Договор от дата – 28 януари 2008 г.;
- Лихвен процент – 1 месечен SOFIBOR плюс 6 пункта надбавка;
- Падеж – 25 януари 2017 г.
- Погасителен план: 6 вноски по 750 000 лв., а останалата част еднократно на падежа;
- Обезпечение – ипотеки 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 – 1 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 30 април 2015 г.;
- Погасителен план - 3 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 – 1 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж, съгласно последен анекс – 28 август 2017 г.;
- Погасителен план - 8 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 – 1 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка;
- Падеж – 28 август 2017 г.;

- Погасителен план - 8 равни вноски от 152 538.23 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 – 30 ноември 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.;
- 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 2013 г. заемите с УниКредит Булбанк АД са с изтекъл падеж. Към датата на изготвяне на финансовите отчети е подписан договор за поемане на кредитни задължения между Зърнени храни грейн ЕООД и УниКредит Булбанк АД. През месец януари 2014 г. дългът на Дружеството (главници, лихви, такси, комисионни и разноски) по двата договора е изцяло погасен. За повече информация, вж. пояснение 39.

20.2. Търговски заеми

Към 31 декември 2013 г. Дружеството е получател по следните заеми:

	Падеж	Лихвен процент	Задължение по заема към 31 декември	
			2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Техноимпортекспорт АД	12 юли 2014 г. 12 декември 2014 г.	6 %	3 795	-
Стени 56 ЕООД	31 декември 2014 г.	10 %	373	-
Агрохолдинг Ловико АД	30 август 2013 г.	8 %	-	393
СПАРГ ООД	31 август 2012 г.	11,7 %	-	314
Българскиан Грейн ЕООД	19 ноември- 28 декември 2013 г.	8 %	-	124
			4 168	831

Балансовата стойност на търговските заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21. Търговски и други задължения

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Предплатени наеми	-	125
Нефинансови пасиви	-	125
Нетекущи търговски и други задължения	-	125
Текущи:		
Търговски задължения	447	1 475
Задължение по гаранционен депозит	30 649	30 649
Аванси за възстановяване	2 883	3 483
Задължения по договори за пещии	2 172	-
Други кредитори	262	265
Застраховки	5	14
Финансови пасиви	36 418	35 886
Предплатени наеми	142	422
Аванси за доставка на стоки и други активи	6	403
Данъчни задължения	827	1 018
Други задължения	1 954	-
Нефинансови пасиви	2 929	1 843
Текущи търговски и други задължения	39 347	37 729

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи:		
Тим ЕООД	315	315
Agrogrand S.A.R.L.	22	22
Лукойл България ЕАД	1	20
Бългериан грейн ЕООД	-	715
Пристанище Варна ЕАД	-	80
Agence Comerciale	-	25
Черноморска технологична компания АД	-	24
Евро Ферт АД	-	23
Атанасов Грейн ЕООД	-	18
Брайт Консулт ООД	-	18
ЕОН България Продажби АД	-	15
Други	110	200
	448	1 475

Получените аванси, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

Към 31 декември 2013 г. задълженията по получен гаранционен депозит са формирани по договор за покупко-продажба на финансови активи с Цитисиме трейд ЕООД.

Задълженията към други кредитори са формирани от задължения към Търговско-промишлената палата за закупени акции в размер на 262 хил. лв. (2012 г.: 262 хил. лв.).

Задълженията по договори за цесии представляват:

- Задължения към Родна земя холдинг АД в размер на 132 хил. лв. по договор за цесия от 1 октомври 2013 г.
- Задължение към Ти ей би рийл естейт ООД в размер на 269 хил. лв. по договор от 1 октомври 2013 г.
- Задължение към Техноимпортекспорт АД в размер на 1 771 хил. лв., от които 284 хил. лв. по договор от 1 октомври 2013 г. и 1 487 хил. лв. по договор от 20 декември 2013 г.

Другите задължения представляват задължение за неустойка към Сидс ойл грейн ЕООД в размер на 1 953 хил. лв.

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

22. Приходи от продажби

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от наеми	2 515	2 040
Приходи от продажба на стоки	1 145	9 263
Приходи от предоставяне на услуги	325	538
Приходи от продажба на продукция	-	169
Приходи от продажба на материали	-	105
Други приходи от продажби	68	569
	4 053	12 684

23. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Отписани задължения	96	236
Приходи от префактурирани доставки	19	185
Приходи от неустойки	-	1 040
Други	-	14
	115	1 475

24. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения		
Приходи от продажба	110	74
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(107)	(64)
	3	10
Активи, държани за продажба		
Приходи от продажба	2 508	2 790
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2 125)	(2 163)
	383	627
Инвестиционни имоти		
Приходи от продажба	3	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(2)	-
	1	
Общо печалба от продажба на нетекущи активи	387	637

25. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за електрическа енергия	(100)	(191)
Разходи за горива	(40)	(85)
Разходи за резервни части и смазочни материали	(8)	(12)
Разходи за вода	(5)	(11)
Разходи за канцеларски материали	(3)	(6)
Други разходи за материали	(8)	(42)
	(164)	(347)

26. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за такси	(121)	(102)
Независим финансов одит	(55)	(55)
Разходи за ремонт и поддръжка	(48)	(14)
Консултантски услуги	(39)	-
Разходи за застраховки	(29)	(61)
Разходи за телефонни услуги	(19)	(37)
Разходи за наеми	(18)	(217)
Правни разходи	(17)	(226)
Транспортни услуги	(2)	(14)
Куриерски и пощенски разходи	(1)	(8)
Други разходи за външни услуги	(3)	(74)
	(352)	(808)

27. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за неустойки	(3 422)	(594)
Разходи за брак	(1 889)	(1 131)
Разходи за данъци	(492)	(522)
Обезценка на репутация	(178)	(279)
Обезценка на вземания	(81)	(957)
Отписани вземания	(13)	(109)
Глоби и санкции	(1)	(3)
Разходи за командировки	(1)	(12)
Представителни разходи	-	(27)
Съдебни разходи	-	(9)
Други разходи	(83)	(310)
	(6 160)	(3 953)

28. Финансови приходи и разходи

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(1)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(1 254)	(91)
Други заеми по амортизирана стойност	(2 267)	(3 344)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(3 521)	(3 436)
Загуба от продажба на финансови активи	(28)	-
Загуба от валутни сделки	(19)	(989)
Финансови разходи	(3 568)	(4 425)

Към 31 декември 2013 г. загубата от продажбата на финансови активи в размер на 28 хил. лв. е формирана от реализирана загуба в размер на 11 хил. лв. в резултат на продажба на притежавани ценни книжа на Асенова крепост АД и 17 хил. лв. в резултат на ликвидация на Оргахим трейдинг ООД.

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	758
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	920	4 858

Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	920	5 616
Приходи от дивиденди	46	-
Печалба от продажба на финансови активи	8 967	3 751
Общо финансови приходи	9 933	9 367

Печалбата от продажба на финансови активи през 2013 г. в размер на 8 967 хил. лв. е формирана в резултат продажба на акции на дъщерно дружество Петрохим трейд АД и продажба на част от акциите на Асенова крепост АД.

Към 31 декември 2012 г. печалбата от продажба на финансови активи 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.

29. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване	105	-
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	-	(1)
Банкови такси и комисионни	(428)	(376)
Лихви по закъснели плащания	(13)	(178)
Други финансови позиции	(336)	(555)

30. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	312	2 054
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(31)	(205)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	532	115
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(571)	(642)
Текущ разход за данъци върху дохода	(70)	(732)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	35	454
Разходи за данъци върху дохода	(35)	(278)

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

31. Доход на акция и дивиденди

31.1. 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:

	2013	2012
Печалба подлежаща на разпределение (в лв.)	277 000	1 776 000
Среднопретеглен брой акции	195 660 287	171 602 164
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,001	0,010

31.2. Дивиденди

Към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

32. 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.

32.1. Сделки със собствениците

	31 декември 2013 ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
-възстановен заем от Химимпорт АД	-	9 809
-възстановен заем Химимпорт инвест АД	5	-
-получен заем от Химимпорт АД	602	22 316
-приходи от лихви Химимпорт АД	-	709
-приходи от лихви Химимпорт инвест АД	1	2
Покупка на стоки и услуги		
-предоставен заем на Химимпорт АД	-	(3 179)
-погасен заем към Химимпорт АД	(10 882)	(3 927)
-разходи за лихви Химимпорт АД	(1 254)	(115)
-предоставен заем на Химимпорт инвест АД	-	8
-възникнали вземания по договор за цесия с Химимпорт АД	37	-

32.2. Сделки с дъщерни предприятия

	31 декември 2013 ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	27
- продажба на активи на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	107	233
- продажба на услуги Проучване и добив на нефт и газ АД	12	-
- продажба на услуги Асенова крепост АД	4	-
- продажба на услуги Зърнени храни грейн ЕООД	60	-
- продажба на активи Зърнени храни грейн ЕООД	5	-
Покупка на стоки и услуги		
- разходи за външни услуги Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	(209)
- покупка на активи Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	(135)
- покупка на активи от Химойл БГ ООД	(8)	
Заеми, цесии и лихви		
- приходи от лихви Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	843	793
- възстановени лихви по заеми от Слънчеви лъчи Провадия АД	-	868
- продажба на вземане на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	(798)
- рефинансиран заем Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	.	19 656
- продажба на вземане на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	19 863	-
- възстановен заем от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	59
- разходи за лихви Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	(698)
- предоставен заем на Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(8 702)	(3 215)
- получен заем от Проучване и добив на нефт и газ АД	1 057	-
- получен заем Асенова крепост АД	65	-
- получен заем от Химимпорт фарма АД	60	-
- получен заем от Българска петролна рафинерия ЕООД	20	-
- разходи за лихви Асенова крепост АД	(4)	-
- разходи за лихви Проучване и добив на нефт и газ АД	(36)	-
- възстановени суми по цесии със Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	-	18 092
- предоставен заем на Зърнени храни грейн ЕООД	(228)	-
- възстановен заем от Зърнени храни грейн ЕООД	126	-
- приходи от лихви Зърнени храни грейн ЕООД	2	-
- платени суми по цесии Зърнени храни грейн ЕООД	10 314	-
- рефинансиран заем Зърнени храни грейн ЕООД	2 493	-
- предоставен заем на Омега Финанс ООД	(15)	

32.3. Сделки с асоциирани предприятия

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Получен дивидент от Добрички панаир АД	46	-

32.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31 декември 2013 ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
-продажба на услуги на Транс Интеркар ЕООД	4	4
-приходи от лихви Българскиан еъррейз груп ЕАД	-	568
-приходи от лихви ЦКБ АД	-	758
-продажба на акции на ЦКБ АД	55	
-продажба на дялове на Българскиан еъррейз груп ЕАД	5	
-възнаграждение за участие в надзорен съвет – Неохим АД	48	-
Покупка на стоки и услуги		
- разходи за външни услуги Транс Интеркар ЕООД	(3)	(22)
-разходи за лихви Българска корабна компания ЕАД	-	(4)
-разходи за услуги България еър ЕАД	(1)	(8)
-покупка на услуги от ЗАД Армеец	(18)	
-възстановен заем от Българскиан еъррейз груп ЕАД	-	(5 765)
-разходи за лихви и комисионни ЦКБ АД	(463)	(989)
-такси ЦКБ АД	(17)	(9)
-изплатени суми по заеми и валутни сделки на ЦКБ АД	(3 348)	(131 971)
-покупка на услуги от Пловдивска стокова борса АД	-	(8)
-получени заеми и валутни сделки с ЦКБ АД	3 977	118 512
-получени гаранционни депозити по продажба на ДМА от ЦКБ АД	1 400	-

32.5. 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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(184)	(234)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(7)
Общо възнаграждения	(185)	(241)

33. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици	41	8
- дъщерни предприятия	54 401	53 557
- други свързани лица	1 791	3 094
Общо вземания от свързани лица	56 233	56 659
Текущи задължения към:		
- собственици	8 486	18 389
- дъщерни предприятия	3 776	40
- асоциирани предприятия	262	262
- други свързани лица	4 342	1 920
Общо задължения към свързани лица	16 866	20 611

Вземанията от собственици към 31 декември 2013 г. в размер на 41 хил. лв. са формирани по договор за заем с Химимпорт инвест АД в размер на 4 хил. лв. и вземане от Химимпорт АД в размер на 37 хил. лв. по договор за цесия. Отчетените вземания в предходния съпоставим период в размер на 8 хил. лв. представляват вземания от Химимпорт инвест АД по договор за заем.

Към 31 декември 2013 г., Дружеството отчита текущи вземания от дъщерни дружества както следва:

- вземания от Зърнени храни грейн ЕООД в размер на 16 145 хил. лв., от които 102 хил. лв. вземане по договор за заем и 1 хил. лв. лихви, 16 042 търговски вземания.
- вземанията от Слънчеви лъчи Провадия АД в размер на 38 159 хил. лв., от които 25 327 хил. лв. са формирани по договор за цесия (2012 г.: 3 208 хил. лв.), 11 858 хил. лв. по договор за заем (2012 г.: 3 156 хил. лв.), 974 хил. лв. лихви (2012 г.: 1 031 хил. лв.).
- Вземания от Булхимтрейд ООД в размер на 82 хил. лв. по договор за цесия.
- вземания от Омега финанс ООД в размер на 15 хил. лв. по договор за заем.

Текущите вземания от други свързани лица към 31 декември 2013 г. са формирани от вземания от:

- Химснаб България АД в размер на 1 760 хил. лв. по договор за цесия (2012 г.: 3 066 хил. лв.);
- Неохим АД в размер на 17 хил. лв. - гаранции за добро управление в размер на 12 хил. лв. и търговски вземания в размер на 5 хил. лв. (2012 г.: 22 хил. лв.);
- търговски вземания от България Ер АД в размер на 4 хил. лв. (2012 г.: 4 хил. лв.)
- вземане от Българскиан съруейз груп ЕАД в размер на 5 хил. лв. по договор за покупко-продажба на дялове;
- вземания от Медицински център хелт медика в размер на 5 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. дружеството отчита и търговско вземане от Транс интеркар ЕООД в размер на 2 хил. лв.

Към 31 декември 2013 г., Дружеството отчита текущи задължения към собственици във връзка с главница и лихви по предоставен заем от Химимпорт АД в общ размер на 8 486 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 2012 г., текущите задължения към Химимпорт АД са във връзка с главница по предоставен заем в размер на 18 389 хил. лв.

Към 31 декември 2013 г., текущите задължения към дъщерни предприятия представляват:

- задължение към Асенова крепост АД в размер на 69 хил. лв. , от които 65 хил. лв. главница и 4 хил. лв. лихви по договор за заем.
- задължение към Химимпорт фарма ООД в размер на 60 хил. лв. по договор за заем.
- задължение към Проучване и добив на нефт и газ АД в общ размер на 1 128 хил. лв., от които 1 058 хил. лв. – главница по договор за заем , 35 хил. лв. лихви и 35 хил. лв. търговски задължения.
- Задължение във връзка с договор за прехвърляне на кредитни задължения с банка Юробанк България АД към Зърнени храни грейн ЕООД в размер на 2 493 хил. лв.
- Задължения по получен заем от Българска петролна рафинерия ЕООД в размер на 21 хил. лв., в това число лихви в размер на 1 хил. лв.
- търговски задължения към Химойл БГ ЕООД в размер на 5 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.

Задълженията към асоциирани предприятия в размер на 262 хил. лв. (2012 г.: 262 хил. лв.) представляват задължение за записани акции към Добрички панаир АД.

Към 31 декември 2013 г. , текущите задължения към други свързани лица представляват задължения:

- към ЦКБ АД в общ размер 4 269 хил. лв., от които задължения по договори за репо на ценни книжа в размер на 2 418 хил. лв., задължения по мандатно споразумение в размер на 1 400 хил. лв., задължения за лихви по репо сделки в размер на 444 хил. лв., и други – 7 хил. лв.
- търговски задължения към Транс Интеркар ЕООД в размер на 41 хил. лв.
- задължения по сключени застраховки със ЗПАД Армеец в размер на 10 хил. лв.
- задължения към Пловдивска стокова борса АД в размер на 20 хил. лв.
- търговски задължения към Пристанище Леспорт АД в размер на 2 хил. лв.

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.,
- задължения по договори за репо на ценни книжа в размер на 816 хил. лв. и други – 11 хил. лв.
- търговски задължения към Транс Интеркар ЕООД в размер на 43 хил. лв.
- търговски задължения към Българска петролна рафинерия ЕООД в размер на 26 хил. лв.
- задължения по сключени застраховки със ЗПАД Армеец в размер на 20 хил. лв.
- Пловдивска стокова борса АД в размер на 20 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.
- търговски задължения към Ви Ти Си АД в размер на 1 хил. лв. и
- търговски задължения към България ер АД в размер на 3 хил. лв.;

Към 31 декември 2013 г. неизплатените възнаграждения към ключов управленски персонал, в размер на 16 хил. лв. (2012 г.: 24 хил. лв.) са включени в пояснение 19.2

34. Безналични сделки

През представения отчетен период 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:

- Съгласно договор за заместване и встъпване в дълг от 16 май 2013 г., Зърнени храни Грейн ЕООД поема задълженията на Дружеството по договор за банков заем с Юробанк България АД, като в следствие на сделката възниква задължение към Зърнени храни Грейн ЕООД в размер на 2 493 хил. лв.
- Дружеството е предоставило търговски заеми на Слънчеви лъчи Провадия АД в общ размер на 6 803 хил. лв. и Зърнени храни Грейн ЕООД в общ размер на 130 хил. лв. срещу погасяване на задължения на контрагентите към трети лица
- Съгласно договор за цесия от 15 януари 2013 г. Спарг ООД прехвърля на Агрохолдинг София АД вземания от Дружеството по главници и лихви на предоставен заем в общ размер на 320 хил. лв. Съгласно договор за цесия от 1 октомври 2013 г., Агрохолдинг София АД прехвърля на Дружеството вземания по главница и лихва от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД за цена в размер на 32 хил. лв. Задълженията по двете цесии, както задължения по лихви към Агрохолдинг София АД в общ размер на 383 хил. лв. са прихванати срещу вземания от контрагента.
- През текущия период Дружеството прихваща вземане от Оргахим Трейдинг 2008 ЕООД по ликвидационен дял срещу задължения по договор за цесия
- Съгласно протоколи за прихващане се закриват задължения за лихви към Стени 56 ЕООД в размер на 5 хил. лв. срещу вземания от контрагента., вземания по цесии от в размер на 8 хил. лв. срещу търговски задължения, както и задължения по доставка на нетекущи активи срещу търговски вземания в размер на 7 хил. лв.

През съпоставимия период 2012 г. извършените безналични сделки могат да бъдат представени както следва:

- 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
- 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.
- 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

- Дружеството прихваща вземания по предоставени търговски заеми на Слънчеви лъчи Провадия АД срещу търговски задължения в общ размер на 59 хил. лв.
- 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

35. Условни активи и условни пасиви

През годината Дружеството е страна по съдебни спорове и счита, че отправените искиове 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 независими правни консултанти.

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 2013 г. Дружеството има заложен дълготрайни активи както следва:

- по собствени задължения – имоти, машини и съоръженията с балансова стойност 9 134 хил. лв. (2012 г.: 56 255 хил. лв.), активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 6 422 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.), както и инвестиционни имоти с балансова стойност 42 486 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.)
- учредени ипотечи върху активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 932 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.) и инвестиционни имоти с балансова стойност 15 893 хил. лв. (2012 г.: 0 хил.лв.) в полза на Българска банка за развитие АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Зърнени храни Грейн ЕООД
- учредена ипотека върху активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 4 121 хил. лв. (2012 г.: 0 хил. лв.) в полза на Юробанк България АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Зърнени храни Грейн ЕООД
- учредени ипотечи върху активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 1 901 хил. лв. (2012 г.: 1 901 хил. лв.) и инвестиционни имоти с балансова стойност 2 808 хил. лв. (2012 г.: 0 хил.лв.) в полза на Алфа Банк АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Слънчеви лъчи Провадия ЕАД
- учредена ипотека върху активи, класифицирани като държани за продажба с балансова стойност 4 843 хил. лв. (2012 г.: 4 968 хил. лв.) в полза на ЦКБ АД във връзка с договор за заем с кредитополучател Цитисиме Трейд ЕООД.

Към 31 декември 2013 г. материални запаси на Дружеството в размер на 60 хил. лв. (2012 г.: 1 026 хил. лв.) са предоставени като обезпечение на задължения към Уникредит Булбанк АД.

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има заложен 105 223 бр. акции (2012 г.: 32 403 бр.) от притежаваните инвестиции в капитала на Химснаб България АД съгласно договор за репо сделки с ЦКБ АД.

36. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2013	2012
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване			
Ценни книжа	14.1	3 472	4 693
Кредити и вземания:			
Краткосрочни финансови активи	14.3	9 375	2 338
Вземания от свързани лица	33	56 233	56 659
Търговски и други вземания	15	1 091	1 187
Пари и парични еквиваленти	16	30	69
Общо финансови активи		66 729	60 253
		70 201	64 946

Финансови пасиви	Пояснение	2013	2012
		‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	20	35 762	38 023
Задължения към свързани лица	33	16 866	20 611
Търговски и други задължения	21	36 418	35 886
Задължения по финансов лизинг	10.1	4	8
Общо финансови пасиви		89 050	94 528

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 14.2. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 38.

37. 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 36. 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.

37.1. 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.

37.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции 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.

37.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2013 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 +/- 2.57 % (за 2012 г. +/- 5,34%). 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.

	2013		2012	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+ 2.57%	- 2.57%	+5.34%	-5.34%
Нетен финансов резултат след данъци за годината	(3 663)	3 663	(2 988)	2 988

37.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции на Химснаб България АД. През 2013 г. при публично търгуването акции се наблюдава средна променливост от 2.45 %. В случай че котираната цена на тези акции се повиши или намали в този размер, изменението в печалбата или загубата би било +/- 85 хил. лв.

През предходния период не е отчетена промяна в стойността на акциите на дружеството. Поради тази причина, към 31 декември 2012 г. ръководството на Дружеството е счело този риск за съществен.

37.2. 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:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, държани за търгуване	3 472	4 693
Кредити и вземания	66 699	60 170
Пари и парични еквиваленти	30	69
Балансова стойност	70 201	64 932

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 2013 г. Дружеството има заложи 105 223 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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
До 3 месеца	25	366
Между 3 и 6 месеца	20	191
Между 6 месеца и 1 година	15	114
Над 1 година	-	54
Общо	60	725

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 обезценя всички просрочени, необезценени 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.

37.3. 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 2013 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи	Нетекущи
	До 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Заеми и лихви	23 735	12 550
Търговски и други задължения	36 418	-
Задължения към свързани лица	16 866	-
Задължения по финансов лизинг	4	-
Общо	77 023	12 550

В предходния отчетен период 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	32 050	6 822
Търговски и други задължения	35 886	-
Задължения към свързани лица	20 611	-
Задължения по финансов лизинг	5	4
Общо	63 324	32 054

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 2 422 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.

38. 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 граници, осигуряващи възможността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие.

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал	256 461	256 184
+Субординиран дълг	13 480	20 194
Коригиран капитал	269 941	276 378
Дълг	108 388	112 619
- Пари и парични еквиваленти	(30)	(69)
Нетен дълг	108 358	112 550
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.40	1:0.41

39. Събития след края на отчетния период

През месец декември 2013 г. Зърнени храни Грейн ЕООД и УниКредит Булбанк АД встъпват във взаимоотношения за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит на Зърнени храни България АД. Съгласно разпоредбите на договора между страните, при възникване на право на ползване на кредит, Зърнени храни Грейн ЕООД се задължава да рефинансира и погаси изцяло дълга (главници, лихви, такси, комисионни и разноски) на Дружеството към УниКредит Булбанк АД по договори No 26/05205/020067 и No 25/05209/020067 от 28 август 2007 г. С рефинансиране на задълженията към Банката се прекратява действието на договори No 26/05205/020067 и No 25/05209/020067 и анексите към тях. Правото на ползване на кредит по горепосочения договор възниква през месец януари 2014 г.

На 30 януари 2014 г. Дружеството закрива задължението си към УниКредит Булбанк АД по главница на договор No 26/05205/020067 както следва:

- 9 000 хил. лв. са прихванати срещу обезпечителен депозит, блокиран по сметките на Дружеството в Банката.

- 7 000 хил. лв. са погасени със средства, предоставени от Зърнени храни Грейн ЕООД

На 31 януари 2014 г. Дружеството заплаща изцяло задължението си към УниКредит Булбанк АД по главница на договор No 25/05209/020067 в размер на 200 хил. лв.

На 21 февруари 2014 г. в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на Дружеството – Георги Косев Костов е заличен като член. Към датата на съставяне на финансовия отчет Управителния съвет е в състав:

- Миролюб Панчев Иванов
- Александър Димитров Керезов
- Любомир Тодоров Чакъров
- Никола Пеев Мишев
- Йордан Стефанов Йорданов

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

40. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 25 март 2014 г.