

БГ АГРО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.



Съдържание

	Страница
Индивидуален годишен доклад за дейността	2
Индивидуален отчет за финансовото състояние	19
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	21
Индивидуален отчет за паричните потоци (пряк метод)	22
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	23
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	24

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
БГ АГРО АД
за 2014 г.

Република България
гр. Варна
ул. "Генерал Колев" 12
тел. 052/601 656
E-mail: bgagro@bgagro.bg

ЕИК: 148111353

Фирмено дело No 2759/2007 г.

Идентификационен номер емисия поименни безналични акции: BG11001511072

I. Увод

"БГ АГРО" АД обединява група компании, осъществяващи цялостен комплекс дейности от едро земеделско производство и съгътстващи дейности до реализацията на земеделска продукция на крайни пазари.

Бизнесът на БГ АГРО е структуриран в следните основни направления: едро земеделско производство; търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външните пазари; търговия с торове и препарати за растителна защита; съхранение и обработка на земеделска продукция; транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; инвестиции в пристанищна дейност, акредитирани лабораторни анализи на зърно и маслодайни култури.

II. Правен статут

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело № 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с първоначално регистриран капитал 50 хил. лв. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев” 12 и се управлява от Съвет на директорите и се представява от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно.

Чрез издаване на нови акции, през 2007 г. БГ АГРО" АД увеличава капитала си, както следва:

Основен капитал	Брой акции (хил.лева)	Стойност (хил.лв.)
07.06.2007 г.	50	50
21.09.2007 г. увеличение на капитала	14 480	14 480
16.11.2007 г. увеличение на капитала	25 827	25 827
Към 31.12.2007 г.	40 357	40 357

Капиталът на дружеството е разпределен в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции, с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лева всяка акция.

През 2014 г. не са настъпили промени в капитала, броя и вида на акциите на „БГ АГРО“ АД.

III. Организационна структура

Органи на управление на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Членовете на съвета на директорите, които не са акционери, участват в Общото събрание без право на глас.

Компетентност на Общото събрание:

- Изменя и допълва устава на дружеството;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява дружеството;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;
- Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен“, като определя целите и начина на разходване на средствата им;
- Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон и др.

Членове на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

- Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите;
- Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор;
- Ваня Атанасова Беевска – Член на Съвета на директорите

Компетентност на Съвета на директорите:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на дружеството;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството, или прекратяване на такова сътрудничество;

- Взема решение за създаване на клон;
- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
- Взема решение за участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението и др.

Съветът на директорите на „БГ АГРО” АД изпълнява и функции като одитен комитет на дружеството по 40ж, ал. 1. от Закона за независимия финансов одит.

Членовете на съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

IV. Организация на дейността

„БГ АГРО” АД контролира управлението на група компании, които извършват дейност в следните основни направления: (1) едро земеделско производство; (2) търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външните пазари; (3) съхранение и обработка на земеделска продукция; (4) търговия с препарати за растителна защита и торове; (5) транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; (6) акредитирани лабораторни анализи на земеделската продукция; (7) спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; (8) инвестиции в пристанищна дейност.

Компаниите в структурата на „БГ АГРО” разполагат със значителни активи като: мащабна логистична структура, покриваща зърнопроизводителния Североизточен район – зърнобази, транспортни средства; пълно технологично звено от селскостопанска техника за обслужване на земеделско производство от над 95 хил. дка - трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

За индивидуалната дейност на дружеството за 2014 г. е определящо предоставянето на административни и маркетингови услуги и консултации.

Вид услуга	Приходи от продажби хил.лв.	Относителен дял (%)
Административни и маркетингови услуги и консултации	313	100%
ОБЩО	313	100%

V. Управление на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като минимизира риска, свързан с колебанията на нивата на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

- **Валутни курсове**

Всички сделки на Дружеството за 2014 г. са реализирани в български лева. Към 31.12.2014 г. Дружеството няма финансови активи и финансови пасиви в чуждестранна валута.

- **Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма получени банкови кредити, но има предоставени такива и затова се следи внимателно промяната на пазарните лихвени проценти.

- **Кредитен риск**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

- **Ликвиден риск**

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходните парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средствата за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагане на международните счетоводни стандарти.

През 2014 г. „БГ АГРО“ АД генерира печалба в размер на 4 655 хил. лв. след данъци.

БГ АГРО АД

Индивидуален финансов отчет

31 декември 2014 г.

6

Структура на приходите на БГ Агро АД

Показатели	ХИЛ.ЛВ.	
	2014 г.	2013 г.
Приходи	5 280	2 367
Приход от услуги	313	284
Приходи от съучастия	4 080	1 265
Приходи от лихви	887	818

Тъй като “БГ АГРО” АД контролира управлението на група компании, които покриват интегриран бизнес цикъл, по-долу е представена финансова информация за дъщерните предприятия:

„БГ Агро Търговска компания” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	21 251	10 255
Пасиви	19 353	6 644
Приходи за отчетния период	105 751	193 418
Печалба за отчетния период	1 806	3 519
Печалба, разпределена за инвеститора	3 519	417
„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	21 042	21 333
Пасиви	5 140	5 674
Приходи за отчетния период	1 558	4 222
Печалба за отчетния период	243	120
Печалба, разпределена за инвеститора	120	554
„Канопус Процесинг” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	236	535
Пасиви	79	42
Приходи за отчетния период	492	877
Печалба за отчетния период	152	488
Печалба, разпределена за инвеститора	488	69
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	272	189
Пасиви	25	43

БГ АГРО АД

7

Индивидуален финансов отчет

31 декември 2014 г.

Приходи за отчетния период	387	333
Печалба за отчетния период	101	60
Печалба, разпределена за инвеститора	-	50
<hr/>		
„БГ Агро Растителна защита” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	10 223	2 931
Пасиви	9 708	2 683
Приходи за отчетния период	25 541	24 853
Печалба за отчетния период	267	237
Печалба, разпределена за инвеститора	-	513
<hr/>		
„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	23 992	24 548
Пасиви	15 092	16 844
Приходи за отчетния период	23 502	39 174
Печалба за отчетния период	1 196	3 563
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
<hr/>		
„Булпорт” ЕАД	2014	2013
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	782	132
Пасиви	73	4
Приходи за отчетния период	736	119
Печалба за отчетния период	654	73
Печалба, разпределена за инвеститора	73	215

VII. Инвестиционна програма

В рамките на отделните икономически направления на компаниите в групата на „БГ АГРО” се реализират инвестиционни програми в зависимост от спецификата на дейността.

VIII. Оповестяване на важните събития през 2014 г.

- На 28.01.2014 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на „БГ АГРО” АД, на което са взети следните решения за:

1. Изплащане на еднократни допълнителни бонусни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД за осъществената от тях управленска дейност и постигнатите високи резултати от дейността на дружеството през 2013 г., съгласно междинните консолидирани отчети за дейността, както следва:

а/ за Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите – 70 000 лева;

б/ за Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор – 70 000 лева;
в/ за Златина Владимирова Донева – 70 000 лева.

Определя срок за изплащане на бонусните възнаграждения до края на м. януари 2014 г.

2. Избор на Ваня Атанасова Беевска за член на Съвета на директорите на „БГ АГРО АД (независим член), с мандат до изтичане на мандата на останалите членове на Съвета на директорите.

3. Определяне на месечно възнаграждение на Ваня Атанасова Беевска в качеството ѝ на член на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД, в брутен размер 2000 лева месечно.

Определяне размера на гаранцията по смисъла на чл. 116в, ал. 3 от ЗППЦК, която Ваня Атанасова Беевска в качеството ѝ на член на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД трябва да внесе, в размер на 6000 лева.

4. Освобождаване на Златина Владимирова Донева от длъжност като член на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД.

- На 30.01.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за четвъртото тримесечие за 2013 г.

- На 28.02.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2013 г.

- На 17.03.2014 г. на заседание на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД е взето решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „БГ АГРО“ АД на 29.04.2014 г.

- На 18.03.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран отчет за 2013 г.

- На 18.03.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен отчет за 2013 г.

- На 29.04.2014 г. е проведено редовното годишно общо събрание на „БГ АГРО“ АД, на което са взети решения за:

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2013 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2013 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността на дружеството за 2013 г.

2. Приемане на одитирания консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2013 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2013 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2013 г.

3. Приемане на доклада на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за отчитане на дейността му като одитен комитет през 2013 г. по чл. 40ж, ал. 1. от Закона за независимия финансов одит.

4. Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите на „БГ АГРО“ АД за 2013 г.

5. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД - Ненко Илиев Ненков, Даниел Илиев Ненков и Златина Владимирова Донева (освободена от длъжност с решение на ОСА от 28.01.2014 г.) за дейността им през 2013 г.

6. Избор на Ваня Атанасова Беевска – член на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за председател на одитния комитет на „БГ АГРО“ АД съгласно чл. 40ж., ал.2. от ЗНФО .

7. Приемане на решение относно печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2013 г., както следва:

- 136 451.55 лева, представляваща 1/10 от общия размер на печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2013г., възлизаща на 1 364 515.49 лева, да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на „БГ АГРО“ АД

- сумата от 4 035 744.00 лева, формираща като сбор от 1) сумата 1 228 063.94 лева – разлика между общия размер на печалбата за 2013 г. и отнесената към Фонд „Резервен“ част от нея и 2) от сумата от 2 807 680.06 лева – неразпределена печалба от минали години, да бъде разпределена между акционерите като дивидент.

- Определя брутен размер на дивидента в размер на 0.10 лева на акция.

Дивидентът ще бъде изплатен на акционерите в тримесечен срок от провеждане на общото събрание със съдействието на Централния депозитар АД. Финансовата институция по смисъла чл. 115в, ал. 2. от ЗППЦК, чрез която ще се извършат плащанията, е „УниКредит Булбанк“ АД.

8. Избор на регистриран одитор на „БГ АГРО“ АД за 2014 г. „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, със седалище гр. София, БУАСТАТ 831716285 – специализирано одиторско предприятие и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 032 и СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ „Одит 95“ ООД, гр. Велико Търново, ул.„Цанко Церковски“ № 38а, регистриран одитор с номер 054 с отговорен одитор за ангажимента ПЕНКА ТОДОРОВА АРМЕНЧЕВА – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, заедно и поотделно, като овластява Съвета на директорите изцяло по своя преценка да възложи на избраните регистрирани одитори заедно или само на единия от тях извършването на одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2014 г.

- На 30.04.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за първото тримесечие на 2014 г.

- На 28.05.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за първото тримесечие на 2014 г.

- На 31.07.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за второто тримесечие на 2014 г.

- На 28.08.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за второто тримесечие на 2014 г.

- На 22.12.2014 г. с решение на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД, прието на основание Решение на Общото Събрание на акционерите от 29.04.2014 г., е възложено на СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ „Одит 95“ ООД – регистриран одитор с номер 054 с отговорен одитор за ангажимента ПЕНКА ТОДОРОВА АРМЕНЧЕВА – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители да извърши самостоятелно одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2014 г.

- На 31.10.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за третото тримесечие на 2014 г.

- На 26.11.2014 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за третото тримесечие на 2014 г.

IX. Информация по чл. 187А от Търговския закон

През 2014 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „БГ Агро” АД.

X. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2014 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо следните възнаграждения по договори за управление и контрол:

	Лева
	Начислени възнаграждения
Ненко Илиев Ненков	96 000
Даниел Илиев Ненков	82 680
Златина Владимирова Донева	7 280
Ваня Атанасова Беевска	23 740

2. Информация относно прехвърлените през 2014 г. акции на „БГ АГРО” АД от членовете на Съвета на директорите:

През 2014 г. не са прехвърлени акции на „БГ АГРО” АД от членовете на Съвета на директорите.

3. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации от дружеството са посочени в Устава на „БГ АГРО” АД и не се различават от правата, които трети лица имат за придобиването на акции и облигации от дружеството.

4. Относно:

4.1. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници – няма такова участие;

4.2. Притежаването от членовете на Съвета на директорите на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Ненко Ненков е едноличен собственик на капитала и Управител на “Ненко” ЕООД, Председател на съвета на директорите на “Тифта” АД, Председател на съвета на директорите на “БУЛПОРТ” ЕАД и управител на „Булхолидей ЕООД – клон София”.

Даниел Ненков е едноличен собственик на капитала и управител на „Дин–Варна” ЕООД, съдружник в „Перфект Дизайн” ООД – в ликвидация, член на Съвета на директорите на “Тифта” АД, член на Съвета на директорите на „БУЛПОРТ” ЕАД и Управител на „Агротурист” ЕООД и на „Агротил” ЕООД.

Златина Донева (член на Съвета на директорите до и включително заличаването ѝ в Търговския регистър на 05.02.2014 г.) е управител на „БГ Агро Търговска Компания” ЕООД, управител и Едноличен собственик на капитала на “Ина Инвест” ЕООД.

Ваня Беевска – член на Съвета на директорите считано от 05.02.2014 г. и към датата на изготвяне на доклада не притежава дялови участия в търговски дружества и не участва в управлението и контрола на други дружества.

5. През 2014 г. не са сключвани договори по чл. 240 б от Търговския закон.

XI. Информация съгласно Приложение № 10 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година:

Съгласно раздел четвърти, „Организация на дейността”.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:

„БГ АГРО” АД няма реализирани приходи на външни пазари. Няма закупувани стоки и материали.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента:

Няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента:

През 2014 г. са осъществени Административни и маркетингови услуги и консултации на следните дъщерните дружества: „БГ Агро Търговска компания” ЕООД – срещу възнаграждение в размер на 108 хил. лв., „БГ Агро Земеделска компания” ЕООД – срещу възнаграждение в размер на 108 хил. лв., „Каноус Процесинг” ЕООД – срещу възнаграждение в размер на 36 хил. лв., „БГ Агро Растителна Защита” ЕООД – срещу възнаграждение в размер на 48 хил.лв. и „ Агри Лаб Контрол” ЕООД – срещу възнаграждение в размер на 12 хил.лв.

Няма извършени сделки от емитента или негово дъщерно дружество, които се отклоняват съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година:

Няма такива събития и показатели с необичаен за емитента характер имащи съществено влияние върху дейността му.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента:

Няма такива сделки водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране:

„БГ Агро” АД притежава пряко дялово участие в следните търговски дружества: „Булпорт” ЕАД, „БГ Агро Търговска компания” ЕООД, „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД, „Канопус Процесинг” ЕООД, „Агри Лаб Контрол” ЕООД, „БГ Агро Растителна Защита” ЕООД и „БГ Агро Земеделска Компания” ЕООД. В качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро Растителна Защита” ЕООД, „БГ Агро” АД контролира дружествата и „БГ Агро-Шумен” ЕООД, а в качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро Земеделска компания” ЕООД - „БГ Агро-Абритус” ЕООД.

„БГ Агро” АД няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения:

Към 31 декември 2014 г. Дружеството има Договор за банков кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. с УниКредит Булбанк. Лихвеният процент по заема е в размер едномесечния SOFIBOR (едномесечния LIBOR или едномесечния EURIBOR) плюс надбавка. Срок на издължаване 10.01.2018 г

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати:

През 2014 г. има предоставени заеми:

- от „БГ АГРО” АД на „БГ Агро Складово Стопанство” ЕООД в размер на 4 945 хил.лв. (към 31.12.2014 г.), на „БГ Агро Земеделска Компания” ЕООД в размер на 7 923 хил.лв. (към 31.12.2014 г.)

- предоставени заеми на „БГ Агро Търговска Компания” ЕООД от „Булпорт” ЕАД в размер на 128 хил.лв., от „Агри лаб контрол” ЕООД в размер на 28 хил.лв. и от „Канопус процесинг” ЕООД - 467 хил.лв.

- предоставени заеми на „БГ Агро Земеделска Компания” ЕООД от „БГ Агро Шумен” ЕООД в размер на 83 хил.лв.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период:

Не е извършвана нова емисия на ценни книжа през отчетния период

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:

БГ АГРО АД няма публикувани прогнози за текущата финансова година.

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

Няма проблеми в обслужване на задълженията .

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

Съгласно Раздел VII. „Инвестиционна програма”

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

Не са настъпвали промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година:

На проведено на 28.01.2014 г. извънредно Общо събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД Златина Владимирова Донева е освободена от длъжност като член на Съвета на директорите на “БГ АГРО” АД, Ваня Атанасова Беевска е избрана за член на на Съвета на директорите на “БГ АГРО” АД (независим член) с мандат до изтичане на мандата на останалите членове на Съвета на директорите. Причините за промяната се съдържат в протокола от проведеното събрание, обявен пред КФН и БФБ чрез системата на X3News на 29.01.2014 г.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатени са възнаграждения по договор за управление и контрол, както следва: на Ненко Илиев Ненков – в размер на 148 559 лв., на Даниел Илиев Ненков – в размер на 136 279 лв. и на Златина Владимирова Донева (член на Съвета на директорите до 28.01.2014 г.) – в размер на 130 062 лв. и на Ваня Атанасова Беевска – член на Съвета на директорите от 28.01.2014 г. – в размер на 23 740 лв.

17. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, популна цена, ако има такава, и срок на опциите:

Име	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Ненко Илиев Ненков	26 912 817	66,686	26 912 817	66,686
Даниел Илиев Ненков	7 194 656	17,827	7 194 656	17,827

**Ненко Илиев Ненков в качеството си на мажоритарен акционер и Председател на съвета на директорите и на „ПФТА“ АД контролира (притежава непряко) и 571 849 бр. акции от капитала на „БГ АГРО“ АД, които са придобити от „ПФТА“ АД*

*** Ваня Атанасова Беевска – член на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, избрана с решение на извънредно Общо събрание на акционерите на „БГ АГРО“ АД от 28.01.2014 г., не притежава акции от капитала на дружеството.*

Не са предоставяни опции на никого от членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД.

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери:

Не са ни известни такива договорености.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Не са налице такива производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

От 10.05.2013 г. Директор за връзки с инвеститорите на „БГ АГРО“ АД е Соня Агоп Милева, тел.052 601 656. Адрес за контакт гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ № 12.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж «Отчета за всеобхватния дохода» към 31 декември 2014 г.

ХІІ. Информация съгласно Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Акционерният капитал на БГ Агро е в размер на 40 357 440 лева, разпределен в 40 357 440 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички издадени акции са напълно изплатени. Всички акции са обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми. Всички акции дават еднакви права на акционерите. Няма отделни класове акции. Към 31.12.2014 г. и към датата на изготвяне на този доклад акциите на „БГ Агро“ АД се търгуват на БФБ – София АД.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер:

Съгласно устава на „БГ Агро“ АД не съществуват ограничения за притежаването на акции от капитала на „БГ Агро“ АД. Не е необходимо получаването на одобрение от дружеството или друг акционер. Разпореждането с безналични акции има действие от регистрацията в “Централен депозитар” АД. Акциите се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите:

Към 31.12.2014 г., акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Ненко Илиев Ненков притежава 26 912 817 бр. акции, представляващи 66,686% от капитала на дружеството;

Даниел Илиев Ненков притежава 7 194 656 бр. акции, представляващи 17,827% от капитала на дружеството.

Не са известни данни за акционери, притежаващи непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери на „БГ АГРО“, АД със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях:

Няма такава система за контрол.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас:

Не са ни известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава:

Съгласно устава на „БГ АГРО“ АД дружеството се управлява с едностепенна система на управление - Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Уставът на БГ Агро предвижда, че Съветът на директорите са състои от три до девет физически и/или юридически лица. Юридическото лице – член на Съвета определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с обикновено мнозинство от представения капитал. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите и гаранцията за управлението им.

Съгласно ЗППЦК и чл. 29, ал. 3 от Устава не могат да бъдат избирани за членове на Съвета на директорите лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 27, ал. 2 от Устава най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат „независими лица“. „независим“ означава, че съответния директор не може да бъде: 1/ служител в публичното дружество; 2/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице; 3/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество; 4/ член на управителен или контролен орган, прокурор или служител на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в такива отношения с Дружеството; не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Приемането на решения за изменения и допълнения на устава на „БГ АГРО“ АД е от компетентността на Общото събрание на акционерите. Тези решения се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание. Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно:

1. закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. съществена промяна на дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
5. създаване на клон;
6. натоварване и упълномощаване на прокуристи на дружеството, упълномощаване на търговски пълномощници;
7. след постъпване на доклада на регистрираните одитори приема проект за разпределение на печалбата, който ще представи на Общото събрание и взема решение за свикването му;
8. избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
9. участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
10. сключване на договори за банков кредит и заем; издаване на записи на заповед и менителници и авалирането на такива сделки; договори за поръчителство; учредяване на ипотека и залог върху имуществото на дружеството и извършването на всякакви сделки, с които се обезпечават задълженията на трети лица; прехвърляне на недвижими имоти собственост на дружеството;
11. назначаване на комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание. В Устава е предвидено, доколкото разпоредбите на закона, и в частност на ЗППЦК, не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството да има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание съответните решения по чл. 236, ал. 3 от Търговския закон. В срок до 5 години от вписването на изменението на устава от 27.11.2007 г. в търговския регистър, на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на дружеството до достигане на общ номинален размер от 100 000 000 (сто милиона) лева, чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива споразумения.

ХІІІ. Информация по чл. 100ц, ал. 7, т. 1 – т. 4. от ЗППЦК относно:

1. Изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, а когато такава програма не е налице - за причините, поради които не е била изготвена, както и за съответствието на дейността на управителните и контролните органи на емитента през изтеклата година с тези стандарти:

„БГ АГРО” АД има изготвена и приета програма за добро корпоративно управление. От датата на придобиване на публичен статут на „БГ АГРО” АД, дейността на Съвета на директорите е осъществявана в пълно съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление, нормативните изисквания, заложен в ТЗ, ЗППЦК и актовете по прилагането му. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК относно състава на Съвета на директорите на публичното дружество, един от членовете на СД на „БГ АГРО” е независим директор.

2. причините, поради които дейността на управителните и контролните органи на емитента не е била в съответствие с програмата, съответно със стандартите по т. 1, ако такава несъответствие е налице:

Не е налице несъответствие.

3. Мерките, които се предприемат за преодоляване на причините по т. 2, и за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление:

Прилаганите в „БГ АГРО” АД мерки за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление се свеждат до утвърждаване на съгласувана практика между членовете на съвета на директорите за наблюдение, вътрешен контрол и самоконтрол при дейността им.

4. Преоценка на програмата и предложения за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството:

Текущо Членовете на Съвета на директорите преценяват ефективността на разпоредбите на приетата програма за добро корпоративно управление на „БГ АГРО” АД и приложението им в дружеството. Тяхната преценка се основава на индивидуалния им мениджърски опит и на наблюденията им при управлението на други дружества извън икономическата група на „БГ АГРО” АД. За правилната им преценка способства и обстоятелството, че членовете на Съвета на директорите следят и се информират за световните тенденции при корпоративното управление, възприемат и привеждат в действие в „БГ АГРО” АД актуални механизми, гарантиращи спазването на стандартите и управлението на дружеството в интерес на всички акционери. Към момента – за изминалата 2014 г. и настоящата 2015 г. не е отбелязана необходимост от преоценка и промяна на програмата за добро корпоративно управление на „БГ АГРО” АД и възприетите практики при прилагането ѝ.

На основание чл. 32, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа като част от годишния финансов отчет, „БГ АГРО” АД представя изготвената от Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на "БГ АГРО" АД – отчет за 2014 г. и задачи за 2015 г.

БГ АГРО АД

19

Индивидуален финансов отчет
31 декември 2014 г.

За периода след датата, към която е съставен индивидуалния финансов отчет, до датата на заверката му не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

гр. Варна,
28 февруари 2015 г.

Изпълнителен Директор:

/Даниел Пенков/



Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2014	31 декември 2013
		'000 лв	'000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	40 848	40 848
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	6	7
Дългосрочни вземания	27	4 945	5 540
Активи по отсрочени данъци	8	2	23
		45 801	46 418
Краткотрайни активи			
Вземания от свързани лица	27	8 001	6 961
Търговски вземания	11	102	99
Данъци за възстановяване	10	-	2
Парични средства	9	3	6
		8 106	7 068
Общо активи		53 907	53 486

Изготвил:

/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор:

/Даниел Ненков /

Дата: 28 февруари 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад СОП "Одит 95" ООД Отговорен одитор.....

Пенка Арменчева

Дата 20 март 2015 г.

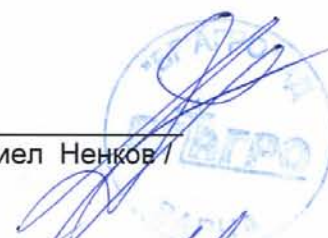
управител:.....

Пенка Арменчева


Поясненията към индивидуалния финансов отчет на стр. от 25 до 48 представляват неразделна част от него

Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2014 '000 лв	31 декември 2013 '000 лв
Капитал			
Акционерен капитал	12.1	40 357	40 357
Резерви	12.2	2 840	2 704
Финансов резултат	12.3	10 653	10 170
Общо капитал		53 850	53 231
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Търговски задължения	13	1	1
Задължения към свързани лица	27.3	8	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	14	23	213
Данъчни задължения	15	25	18
Други задължения	16.2	-	23
		57	255
Общо пасиви		57	255
Общо капитал и пасиви		53 907	53 486

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /Изпълнителен Директор: 
/Даниел Ненков /

Дата: 28 февруари 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад СОП "Одит 95" ООД Отговорен одитор: 
Пенка Арменчева

Дата 20 март 2015 г.

управител: 
Пенка Арменчева


Индивидуален отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	31 декември	31 декември
		2014	2013
		'000 лв	'000 лв
Приходи от продажби	17	313	284
Други приходи	18	4 080	1 265
Разходи за материали	19	(11)	(9)
Разходи за външни услуги	20	(197)	(209)
Разходи за амортизация	5	(6)	(8)
Разходи за възнаграждения	21	(276)	(701)
Други разходи	22	(70)	(63)
Резултат от оперативна дейност		3 833	559
Други разходи по финансови операции	24	(1)	(1)
Приходи от лихви	23	887	818
Резултат за периода преди данъци		4 719	1 376
Разходи за данъци, нетно	25	(64)	(11)
Нетна печалба за периода		4 655	1 365
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		4 655	1 365
Доход на акция	26	0.1153	0.0338

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 28 февруари 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад СОП "Одит 95" ООД Отговорен одитор: 
Пенка Арменчева

Дата 20 март 2015 г.

управител: 
Пенка Арменчева



Индивидуален отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	31 декември	31 декември
	2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	399	350
Плащания към доставчици	(360)	(432)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(466)	(488)
Платени косвени данъци	(25)	(3)
Платени данъци	(37)	(36)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(489)	(609)
Финансова дейност		
Постъпления от получени и предоставени заеми	1 465	13 046
Плащания по получени и предоставени заеми	(1 964)	(11 642)
Лихви по предоставени заеми	942	805
Платени дивиденди	(4 036)	(3 229)
Постъпления от съучастия	4 080	1 630
Други плащания за финансова дейност	(1)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност	486	609
Нетно намаление/увеличение на парични средства	(3)	0
Парични средства в началото на периода	6	6
Парични средства в края на периода	3	6

Изготвил:

/ Булконсулт ЕООД /



Изпълнителен Директор:

/ Даниел Ненков /



Дата: 28 февруари 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад СОП "Одит 95" ООД Отговорен одитор:

Пенка Арменчева

Дата 20 март 2015 г.

управител:

Пенка Арменчева




Поясненията към индивидуалния финансов отчет на стр. от 25 до 48 представляват неразделна част от него

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Пояснение	Акционерен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.		40 357	2 052	12 686	55 095
Нетен резултат за периода				1 365	1 365
Разпределение на печалбата, в т.ч. - за дивидент			652	(3 881) (3 229)	(3 229) (3 229)
Салдо към 31 декември 2013 г.		40 357	2 704	10 170	53 231
Салдо към 1 януари 2014 г.		40 357	2 704	10 170	53 231
Нетен резултат за периода				4 655	4 655
Разпределение на печалбата, в т.ч. - за дивидент			136	(4 172) (4 036)	(4 036) (4 036)
Салдо към 31 декември 2014 г.		40 357	2 840	10 653	53 850

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Дата: 28 февруари 2015 г.

Изпълнителен Директор: 
/Даниел Ненков /

Заверил съгласно одиторски доклад СОП "Одит 95" ООД Отговорен одитор

Дата 20 март 2015 г.

управител: 
Пенка Арменчева



Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело No 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с регистриран капитал 50 хил. лв., разпределен в 50 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев” 12.

Дружеството е с едностепенна система на управление, която включва Съвет на директорите в състав: Ненко Илиев Ненков – председател и членове: Даниел Илиев Ненков и Златина Владимирова Чотукова. Представява се от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно.

Основната дейност на Дружеството се състои в предоставяне на административни и маркетингови услуги и консултации.

2. Основа за изготвяне на индивидуалните финансови отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО /КРМСФО/, одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти /СМСС/, и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснение /ПКР/, одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти /КМСС/, които ефективно са в сила на 1 януари 2013 година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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.

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

Капиталовите инструменти на Дружеството се търгуват на публичен пазар.

3. Промени в счетоводната политика – общи положения

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти /СМСС/ и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2013 година

МСС 12 /променен/ Данъци върху дохода /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 година – приет от ЕК/. Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци /актив или пасив/, свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстанови инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но

най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнескомбинации – т.е. приема се презумцията, че те ще се възстановят през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци;

МСС 19 / променен/ Доходи на наети лица /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК/. Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на “коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки - до сега наричани – актюерски печалби или загуби/ на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на “Другия всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж;

МСС 27 /изменен 2011 г./ Индивидуални финансови отчети /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 година/ Стандарта е преиздаден с променено наименование, като част от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети;

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване /в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК/ Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. Хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорните парични потоци на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби /за кредитния риск/;

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г./ Преходни разпоредби /в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК/ - относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 /Консолидирани и индивидуални финансови отчети/ и ПКР Разяснение 12 /Консолидация –предприятия със специално предназначение/. Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансовите отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието “контрол”, съдържащо три компонента, определя контролът като единствена база за консолидация и дава по-подробни правила за оценяване на наличието на отношения чрез контрол. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети;

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди започващи на или след 01.01.2014 г./ Преходни разпоредби /в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК/ - относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт въвежда изискванията за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия;

МСФО 13 Измерване на справедлива стойност /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК/. Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието “справедлива стойност”, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност;

Подобрения в МСФО /м.май 2012 г./ - подобрения в МСС 1, 16,32,34, МСФО 1, /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК. Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции – разходите по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди дата на преминаване по МСФО /МСФО 1/, разяснения по изискванията за представяне на сравнителна информация /МСС1/, разясненията по класификацията на обслужващо оборудване /МСС16/, отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения капитал според изискванията на МСС 12 /МСС 32/, междинно отчитане на сегментна информация за общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 /МСС 34/.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика, класификация и стойност на отчетните обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

МСС 28 /изменен 2011 г/ Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г. Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестиции в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.

МСС 32 /променен/ Финансови инструменти: Представяне /в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приети от ЕК/ - относно нетиране /компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансовите инструменти. Основно те са в четири насоки: а/изясняване на значението на разбирането за “текущо законосъобразно приложимо право за нетиране”; б/приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в/ нетиране на суми предоставени като гаранция; г/ мярката за прилагането на изискванията за нетиране;

МСФО 1 /променен/ Прилагане за първи път на МСФО – относно заеми предоставени от държавата - /в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – приети от ЕК/ Тази промяна е свързана с отразяване на промени в МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата и оповестяване на държавна помощ относно първоначално признаване по справедлива стойност на заеми предоставени от държавата с под пазарни лихвени нива;

МСФО 7 /променен/ Финансови инструменти: Оповестяване – относно нетиране /компенсиране на финансови активи и пасиви /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК/. Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички

финансови инструменти, които ще се нетират /компенсират/ в съответствие с МСС 32 /пар.42/, както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32;

МСФО 7 /променен/ Финансови инструменти: Оповестяване – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 /в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК/;

МСФО 11 Съвместни споразумения /в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приети от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г./ Преходни разпоредби /в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК/ - относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия/, вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия-непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо предприятие.

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

4.2. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход.

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

4.4. Приходи и разходи

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

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

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Приходите от правителствени дарения се признават на систематична база, съпоставени със свързаните с тях разходи.

4.5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

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

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.6. Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на Отчета за финансовото състояние с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

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

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

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

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

4.7. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, както и неделимите активи към тях, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели

- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Дружеството само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

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

Цената на придобиване на инвестиционен имот, построен по стопански начин, е неговата цена на придобиване към датата, когато строителството или разработването е завършено като до тогава Дружеството прилага МСС 16.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва моделът на себестойността в съответствие с МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. В този случай инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато Дружеството завърши изграждането или разработването на инвестиционен имот, изграждан по стопански начин, същият се прехвърля в инвестиционни имоти и отчитането му следва да е съгласно МСС 40.

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25-50 години
- Неделими активи 6-10 години

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 тяхната продажба. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в Отчета за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

4.8. Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции. Финансовите активи се отнасят към

различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез Отчета за всеобхватния доход.

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

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

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за всеобхватния доход за периода.

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

4.9. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията, довели до обезценката, не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема

стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

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.

4.10. Данъци върху дохода

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

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

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

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

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

4.11. Пари и парични еквиваленти

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

4.12. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват изискуемите резерви съгласно Търговския закон и Устава на Дружеството.

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

4.13. Пенсионни и други задължения към персонала

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал. поради факта, че в рамките на 5 години не се очаква да се пенсионираат служителите.

4.14. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, 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, се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

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

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

4.15. Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

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

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

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и Отчета за финансовото състояние стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.16. Правителствени дарения

Дружеството признава правителствени дарения, когато съществува сигурност, че ще бъдат изпълнени условията, обвързани с дарението, и същото ще бъде получено.

Правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с активи, се представят в Отчета за финансовото състояние като отложени доходи.

4.17. 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.

4.17.1. Обезценка

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. 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.

4.17.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2014 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.17.3. 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 технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
За 2013 г.			
Начално салдо балансова стойност	7	3	10
Новопридобити активи	4	1	5
Начислена амортизация за периода	(6)	(2)	(8)
Крайно салдо балансова стойност	5	2	7
Към 31 декември 2013 г.			
Отчетна стойност	25	6	31
Натрупана амортизация	(20)	(4)	(24)
Балансова стойност	5	2	7
За 2014 г.			
Начално салдо балансова стойност	5	2	7
Новопридобити активи	1	4	5
Начислена амортизация за периода	(4)	(2)	(6)
Крайно салдо балансова стойност	2	4	6
Към 31 декември 2014 г.			
Отчетна стойност	26	10	36
Натрупана амортизация	(24)	(6)	(30)
Балансова стойност	2	4	6

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	31 декември	участие	31 декември	участие
	2014		2013	
	‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Булпорт ЕАД	1 020	100	1 020	100
БГ Агро Търговска компания ЕООД	1 863	100	1 863	100
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	29 373	100	29 373	100
Канопус Процесинг ЕООД	38	100	38	100
Агри Лаб Контрол ЕООД	30	100	30	100
БГ Агро Распителна защита ЕООД	1 420	100	1 420	100
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	7 104	100	7 104	100
	40 848		40 848	

Дружествата са регистрирани в Република България.

Индивидуален финансов отчет
31 декември 2014 г.

Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностен метод.

Акциите и дяловете на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена тяхната справедлива стойност.

Финансовата информация за дъщерните предприятия може да бъде представена както следва:

„БГ Агро Търговска компания” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	21 251	10 255
Пасиви	19 353	6 644
Приходи за отчетния период	105 751	193 418
Печалба за отчетния период	1 806	3 519
Печалба, разпределена за инвеститора	3 519	417
„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	21 042	21 333
Пасиви	5 140	5 674
Приходи за отчетния период	1 558	4 222
Печалба за отчетния период	243	120
Печалба, разпределена за инвеститора	120	554
„Канопус Процесинг” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	236	535
Пасиви	79	42
Приходи за отчетния период	492	877
Печалба за отчетния период	152	488
Печалба, разпределена за инвеститора	488	69
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	272	189
Пасиви	25	43
Приходи за отчетния период	387	333
Печалба за отчетния период	101	60
Печалба, разпределена за инвеститора	-	50

БГ АГРО АД

39

Индивидуален финансов отчет
31 декември 2014 г.

„БГ Агро Растителна защита” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	10 223	2 931
Пасиви	9 708	2 683
Приходи за отчетния период	25 541	24 853
Печалба за отчетния период	267	237
Печалба, разпределена за инвеститора	-	513
„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	23 992	24 548
Пасиви	15 091	16 844
Приходи за отчетния период	23 502	39 174
Печалба за отчетния период	1 197	3 563
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
„Булпорт” ЕАД	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Активи	782	132
Пасиви	73	4
Приходи за отчетния период	736	119
Печалба за отчетния период	654	73
Печалба, разпределена за инвеститора	73	215

Всички трансфери на парични средства от дъщерните дружества, т.е. разпределянето на дивиденди, се извършва след одобрение от едноличния собственик на капитала - „БГ АГРО” АД.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е получило дивиденди от следните дъщерни фирми:

	Лева
Каноус Процесинг ЕООД	488 160.28
БГ Агро Търговска Компания ЕООД	3 518 573.96
Булпорт ЕАД	73 039.99

7. Дългосрочни вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Предоставени дългосрочни кредити:		
- БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	4 945	5 540
	4 945	5 540

8. Активи по отсрочени данъци

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Доходи на Физически лица по чл.42, ал.1 и 5 от ЗКПО	2	23
	2	23

9. Парични средства

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Парични средства в брой	2	3
Парични средства по разплащателни сметки	1	3
	3	6

10. Данъчни вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
ДДС за възстановяване	-	2
	-	2

11. Търговски вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Вземания по предоставени аванси по договор	102	99
	102	99

12. Собствен капитал**12.1 Акционерен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции и номинална стойност 1 лев за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
------------------	------------------

БГ АГРО АД

41

Индивидуален финансов отчет
31 декември 2014 г.

Брой акции, напълно платени

- в началото на годината 40 357 40 357

Брой акции, напълно платени към 31 декември 2014 г. 40 357 40 357

12.2 Резерви

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Резерви	2 840	2 704
	2 840	2 704

Резерви включват законовите резерви на основание чл.246 от Търговския закон за формиране на Фонд "Резервен" в размер на 1/10 от печалбата.

12.3 Финансов резултат

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Неразпределена печалба от минали години	5 998	8 805
Текуща печалба	4 655	1 365
	10 653	10 170

13. Търговски задължения

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	1	1
	1	1

14. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Задължения към персонал	19	209
Задължения към осигурителни институции	4	4
	23	213

15. Данъчни задължения

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Корпоративен данък	19	13
Данък върху дохода на физически лица	2	3
Други данъци	4	2
	25	18

16. Други задължения

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
16.1 Други краткосрочни задължения:		
- ДОД възнаграждения на членове на СД за 2014 г.	-	21
- Интелика ЕООД	-	2
- аванси – БГ Агро Търговска Компания ЕООД	8	
	8	23

17. Приходи от продажби

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от услуги	313	284
	313	284

18. Други доходи

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от съучастия	4 080	1 265
	4 080	1 265

19. Разходи за материали

	2014	2013
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Канцеларски материали	(7)	(4)
Рекламни материали	(4)	(5)
	(11)	(9)

20. Разходи за външни услуги

	2014	2013
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Нотариални такси	(3)	(2)
Счетоводни услуги	(102)	(99)
Наем офис	(48)	(50)
Мобилни разходи	(10)	(9)
Интернет и телефони	(4)	(13)
Борсови такси	(29)	(34)
Други разходи	(1)	(2)
	(197)	(209)

21. Разходи за възнаграждения

	2014	2013
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за заплати	(254)	(679)
Разходи за социални осигуровки	(22)	(22)
	(276)	(701)

22. Други разходи

	2014	2013
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Командировки	(20)	(24)
Ваучери	(4)	(5)
Дарения	(8)	(8)
Данък представителни разходи	(3)	(2)
Представителни разходи	(33)	(24)
Разходи за увеличение	(2)	(24)

	(70)	(63)
--	-------------	-------------

23. Приходи от лихви

Приходите за лихви са формирани от предоставени заеми от “БГ Агро” АД на “БГ Агро Складово Стопанство” ЕООД в размер на 4 945 хил.лв. (към 31.12.2014 г.), на “БГ Агро Земеделска Компания” ЕООД в размер на 7 923 хил.лв. (към 31.12.2014 г.)

24. Други финансови разходи

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Такси по банкови сметки	(1)	(1)
	(1)	(1)

25. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2013 г.: 10%) и действително признатите данъчни разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2014 ‘000 лв.		2013 ‘000 лв.	
Печалба за периода преди данъци		4 719		1 376
Данъчна ставка		10%		10%
Очакван разход за данък		472		159
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Корекции на приходи, неполежащи на облагане с данък				
Данъчно признат разход за амортизации	(7)	(1)	(8)	(1)
Други освободени от данъци приходи - дивиденди	(4 080)	(408)	(1 265)	(127)
Други разходи, признати за данъчни цели	(232)	(23)	(17)	(2)
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи				
Разходи за амортизации	6	1	8	1
Други разходи, непризнати за данъчни цели	27	4	236	24
Текущ разход за данък	-	45	-	33

Отсрочен данъчен разход, в резултат от:

БГ АГРО АД

45

Индивидуален финансов отчет

31 декември 2014 г.

- възникване или обратно проявление на

данъчни временни разлики

- (2) - (22)

Действителен разход за данък, нетно**- 43 - 11****26. Доходи на акция и дивиденди**

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетен резултат за периода, подлежащ на разпределение към акционерите на Групата, а за знаменател – среднопретегленият брой на държаните обикновени акции за периода.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетният финансов резултат, подлежащ на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	2014	2013
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	4 655 269	1 364 515
Среднопретеглен брой акции	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция (лева за акция)	0,1154	0,0338

27. Сделки със свързани лица

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

27.1. Сделки със свързани предприятия

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Предоставени услуги на:		
БГ Агро Търговска компания ЕООД	108	108
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	108	108
Канопус Процесинг ЕООД	36	36
БГ Агро Растителна Защита ЕООД	48	24
Агри Лаб Контрол ЕООД	12	8
	312	284
Получени услуги от:		
Булконсулт ЕООД	97	96
Гифта АД	52	50
		146

27.2. Сделки с ключов управленски персонал

	2014 ‘000 ЛВ	2013 ‘000 ЛВ
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	210	421
- възнаграждения по Протокол на Общо събрание	-	210
- разходи за социални осигуровки	15	14
	225	645

27.3. Салда към края на годината

	2014 ‘000 ЛВ	2013 ‘000 ЛВ
Дългосрочни вземания от:		
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	4 945	5 540
	4 945	5 540
Краткосрочни вземания от:		
БГ Агро Земеделска Компания ЕООД	7 923	6 886
БГ Агро Земеделска Компания ЕООД	48	41
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	30	34
	8 001	6 961

Дългосрочните вземанията от свързани предприятия включват предоставен кредит на БГ Агро Складово Стопанство ЕООД със срок на погасяване 10 год.

Краткосрочните вземания включват вземания за кредити и лихви по тях.

28. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

а. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, в резултат на което то не е изложено на валутен риск.

б. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2013 г. Дружеството няма получени банкови кредити, а има предоставени кредити, от които получава лихва.

с. Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Група финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични средства	3	6
Вземания от свързани лица и други вземания	8 103	7 062
	8 106	7 068

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства се счита за несъществен.

д. Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите задължения, както и изходящите 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.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

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.

е. Категории финансови активи и пасиви

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Краткотрайни активи		

Търговски и други вземания:

- Вземания от свързани лица и други	8 005	6 961
- Търговски вземания	98	99
- Пари и парични средства	3	6
- Данъци за възстановяване	-	2

29. 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 акционерите като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

30. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2014 г. Дружеството не е страна (ищец или ответник) по съдебни или арбитражни спорове.

31. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на заверката му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.