

БГ АГРО АД

**Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2017 г.**



Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	5
Пояснения към консолидирания финансов отчет	6

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
БГ АГРО АД
за 2017 г.

Република България
гр. Варна ул. "Генерал Колев" 12
Фирмено дело № 2759/2007 г.
тел. 052/601 656

ЕИК: 148111353
E-mail: bgagro@bgagro.bg

Идентификационен номер емисия поименни безналични акции: BG11001511072

I. Увод

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

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

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 77 хил. дка.

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 представлява от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков – заедно и поотделно.

Икономическата група „БГ АГРО“ АД е формирана в резултат на непарични вноски в капитала на „БГ АГРО“ АД през 2007 г. С решение на Варненски окръжен съд от 06 декември 2007 г. капиталът на „БГ АГРО“ АД се разпределя в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лев всяка.

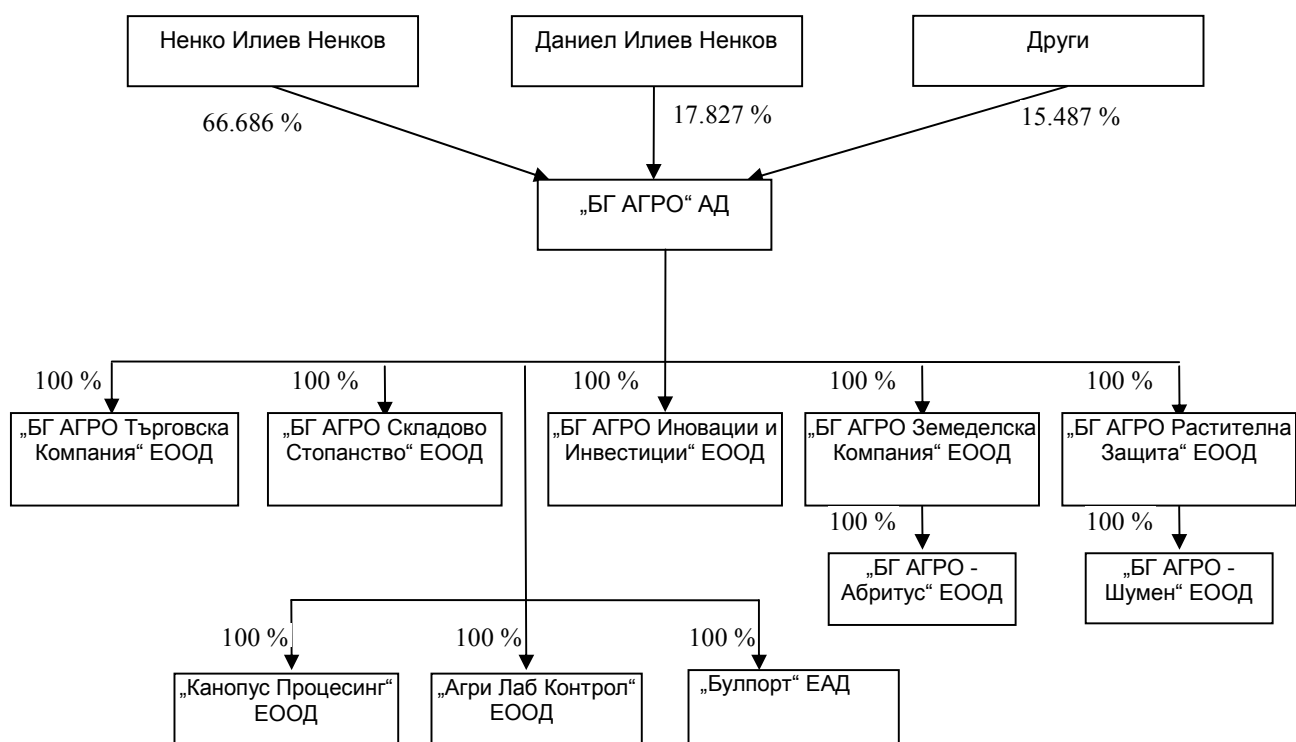
Основен капитал	Брой акции (хил.лева)	Стойност (хил.лв.)
07.06.2007 г.	50	50

21.09.2007 г. увеличение на капитала	14 480	14 480
16.11.2007 г. увеличение на капитала	25 827	25 827
Към 31.12.2017 г.	40 357	40 357

През 2017 г. не са настъпили промени в капитала, броя и вида на акциите на „БГ АГРО“ АД.

III. Организационна структура

Актуалният вид на Групата към 31 декември 2017 г. има следната структура:



„БГ АГРО“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към 31 декември 2017 г. и 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.

“БГ АГРО” АД се представлява от Председателя на Съвета на директорите Ненко Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Ненков, заедно и поотделно.

Органи на управление на “БГ АГРО” АД 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 “БГ АГРО” АД;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява “БГ АГРО” АД;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;
- Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на “БГ АГРО” АД, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Дава предварително съгласие за разпоредителни и обезпечителни сделки, превишаващи половината от активите по баланса на “БГ АГРО” АД;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен”, като определя целите и начина на разходване на средствата им;

Компетентност на Съвета на директорите на “БГ АГРО” АД:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на “БГ АГРО” АД;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за “БГ АГРО” АД, или прекратяване на такова сътрудничество;
- Взема решение за създаване на клон;
- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява “БГ АГРО” АД лице, както и приема решение за оттегляне на овластеното 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;
- Приема решения относно сключването на договори за банков кредит и заем и сключване на други сделки, посочени в чл. 31, ал. 1, т. 10 от Устава.
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Съветът на директорите може да взема решения и не присъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението и др.

Съгласно чл. 107 от Закона за независимия финансов одит в дружеството се създава одитен комитет. Към 31.12.2017 г. Одитният комитет на „БГ АГРО“ АД, избран с решение на Общото събрание на заседание от 12.06.2017 г., е в състав: Теодора Николаева Василева, Дияна Викторова Желева и Ваня Атанасова Беевска, с мандат от 3 години от датата на избора. Статутът на Одитния комитет е приет от Общото събрание на акционерите на заседание от 12.06.2017 г.

Основни функции на Одитния комитет:

- да информира Съвета на директорите за резултатите от независимия одит, като пояснява по какъв начин този одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- да извърши преглед на независимостта на външния одитор на предприятието в съответствие с изискванията на нормативната уредба, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното дружество и да представи оценка на съдържанието на последния годишен доклад за прозрачност, публикуван от одитора;
- да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
- да издаде препоръка за избор на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
- при необходимост да обсъди с одитора заплахите за неговата независимост и да предприеме предпазни мерки за намаляване на тези заплахи при условията, посочени в закона;
- да уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори за всяко дадено одобрение, свързано с дейността на одитора по реда на закона;
- да отчете дейността си пред общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет;
- да представи доклада за дейността си пред Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в законовия срок.

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на „БГ АГРО“ АД, което има властта да ръководи финансовата и оперативна политика. Предприятието-майка упражнява контрол чрез правото си на глас.

Към 31.12.2017 г. „БГ АГРО“ АД притежава следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	участие %
„Булпорт“ ЕАД	100.00
„БГ АГРО Търговска компания“ ЕООД	100.00
„БГ АГРО Складово стопанство“ ЕООД	100.00
„Канопус Процесинг“ ЕООД	100.00
„Агри Лаб Контрол“ ЕООД	100.00
„БГ АГРО Растителна защита“ ЕООД	100.00
„БГ АГРО Земеделска компания“ ЕООД	100.00

“БГ АГРО Иновации и инвестиции” ЕООД
 ВСИЧКО:

100.00

Дружествата са регистрирани в Република България.

След приключване на отчетния период – на февруари 2018 г. БГ АГРО АД е придобило всички дружествени дялове от капитала - 990 дяла по 200 лв. на „Ламобиена“ ООД със седалище и адрес на управление гр.Шумен, ул.”Китка” № 2, вх.3, ет.7, ап.64, вписано в Търговския регистър, воден при Агенция по вписванията с ЕИК 127076895. Записаният капитал на дружеството е 198 хил. лв. Промяната е вписана в Търговския регистър и заличаване на досегашните съдружници. От тази дата БГ АГРО АД е едноличен собственик на капитала на „Ламобиена“ ООД. Освободени са от длъжност настоящите управители Христо Пламенов Стойков и Харалан Димитров Делистоянов. Избран е нов управител - Цветан Атанасов Дучев. Седалището и адреса на управление са променени, както следва: седалището е гр.Варна, община Варна, област Варна, а адресът на управление – гр.Варна, ул.Генерал Колев 12. Приет е нов учредителен акт. Вписването в Търговския регистър е с рег.№ 20180312150618 от 12.03.2018 г.

Предмет на дейност на дружеството: Покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; валутни сделки; комисионни, спедиционни и превозни сделки; менителници, записи на заповед и чекове; складови сделки; лицензионни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг; външнотърговски и външноикономически сделки.

С решение на Съвета на директорите на БГ АГРО АД „Ламобиена“ ООД се преименува в „БГ Агро плодова компания“ ЕООД, промяната е вписана в Търговския регистър под № 20180322093720 на 22.03.2018 г.

„БГ АГРО“ АД няма клонове в Република България или в чужбина. Дъщерните дружества на „БГ АГРО“ АД също нямат клонове, с изключение на „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ“ ЕООД, което има клон с наименование „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ ЕООД– клон гр. Шумен“, вписан в Търговския регистър на 26.04.2018 г. .

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“ 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) разработване и внедряване на иновативни технологии за производство на здравословни храни; (6) транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; (7) акредитирани лабораторни анализи на земеделска продукция; (8) спедиция, морско агентиране и наемане на корабен тонаж за превози по море.

Горепосочените основни направления в дейността на БГ АГРО АД се развиват самостоятелно и се допълват като комплекс от дейности при прилагането на интегриран бизнес подход при вземане на решения в осъществяването на цялостния цикъл от производство на зърнени и маслодайни култури, тяхното съхранение, обработка и транспорт до реализацията им на крайни пазари при стриктен контрол на качеството.

Изграденият бизнес модел затваря веригата производство - реализация, като залага на ефективност във всяко бизнес направление, оптимално допълване на свързаните дейности създаващо добавена стойност, оптимизация на разходите и контрол на операциите с крайна цел максимална печалба. Рискът е диверсифициран чрез отделните бизнес направления. Освен добавената стойност от интеграцията, в зависимост от пазарната конюнктура БГ АГРО разполага с гъвкавост да акцентира краткосрочно върху една или повече дейности, имащи пазарно предимство в съответния момент.

В хода на обичайната си дейност БГ АГРО АД и дъщерните дружества са сключвали и продължават да сключват сделки помежду си. Тези сделки се сключват по пазарни цени и не са от съществено значение за дейността и финансовото състояние на БГ АГРО АД и неговите дъщерни дружества. Не са налице предложения за сключване на сделки от БГ АГРО АД и неговите дъщерни дружества със свързани лица, които са от съществено значение или са необичайни по условия и вид.

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 77 хил. дка - трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

Компаниите нямат разкрити клонове.

V. Управление на риска и основни рискове пред които са изправени предприятията от Групата

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на различни видове рискове. Управлението на риска се осъществява от ръководството на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочните парични потоци, като минимизира риска, свързан с колебанията на нивата на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата не се занимава с търгуване на финансови активи за спекулативни цели и не издава опции.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата, са изброени по-долу.

• Валутни курсове

Основната част от сделките на Групата за 2017 г. са реализирани в български лева. Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки, както и от промяна в курса на долара от БНБ. Чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар е +/- 2.10% (за 2015 г.: 2.20%). В стойностно изражение е несъществен ефектът от вероятната промяна. Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на

Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

Предвид фиксирания курс на еврото към българския лев 1.95583, нетния финансов резултат за периода след облагане с данъци и другите компоненти на капитала не са чувствителни по отношение на финансовите активи и пасиви на Групата в евро към курса на еврото и българския лев

- **Лихвен риск**

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти.

Чувствителността на нетния финансов резултат след данъци и на собствения капитал по отношение на вероятното увеличение/намаление на 1М СОФИБОР +/- 2,77% (за 2016 г.: +/- 3.82%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са взети за константни. Ефектът от 1М СОФИБОР за 2017 г. върху чувствителността на нетния финансов резултат след данъци и на собствения капитал е 1 хил. лв. (2016 г.: 1 хил. лв.).

- **Кредитен риск**

Изложеността на Групата на кредитен риск е ограничена до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Група финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	4 314	4 122
Краткосрочни финансови активи	6 467	4 855
Вземания от свързани лица	166	1
Пари и парични еквиваленти	141	125
	11 088	9 103

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

За финансовите активи на Групата липсват обезпечения, държани като гаранция, или други кредитни разширения.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

- **Ликвиден риск**

Групата 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. 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.

Групата 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.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	-	32 307
Търговски и други задължения	1 651	-
Задължения към свързани лица (без аванси)	46	-
Общо	1 697	32 307

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

31 декември 2016 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	-	21 902
Търговски и други задължения	2 563	-
Задължения към свързани лица	344	284
Общо	2 907	22 186

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.

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Групата са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Групата отчита негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 3 982 хил. лв.

Това обстоятелство показва несигурност, която може да породви съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране. То се дължи основно на нарастване на текущите активи като: материални запаси, предоставени аванси и търговски вземания към 31 декември 2017 г. в резултат на оперативната търговска дейност на дъщерно дружество. Същите показатели са се променили до датата на одобрение на консолидирания финансов отчет и негативният паричен поток от оперативна дейност е намалял значително, в т.ч. материалните запаси са намалели срещу нарастване на непросрочените търговски вземания. Постъпленията на тези непросрочени търговски вземания ще доведат до положителен паричен поток от оперативна дейност. Същевременно дъщерното дружество, респективно Групата, разполага с неусвоени лимити на външни източници на финансиране. В резултат на извършения анализ на характера и изменението на показателите и източниците за формирането на негативния паричен поток от оперативна дейност към 31 декември 2017 г., както и на осигуреното финансиране на дейността на дъщерното дружество, респ. Групата, Ръководството очаква, че има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.

Основните икономически показатели на Групата за 2017 г. са следните:

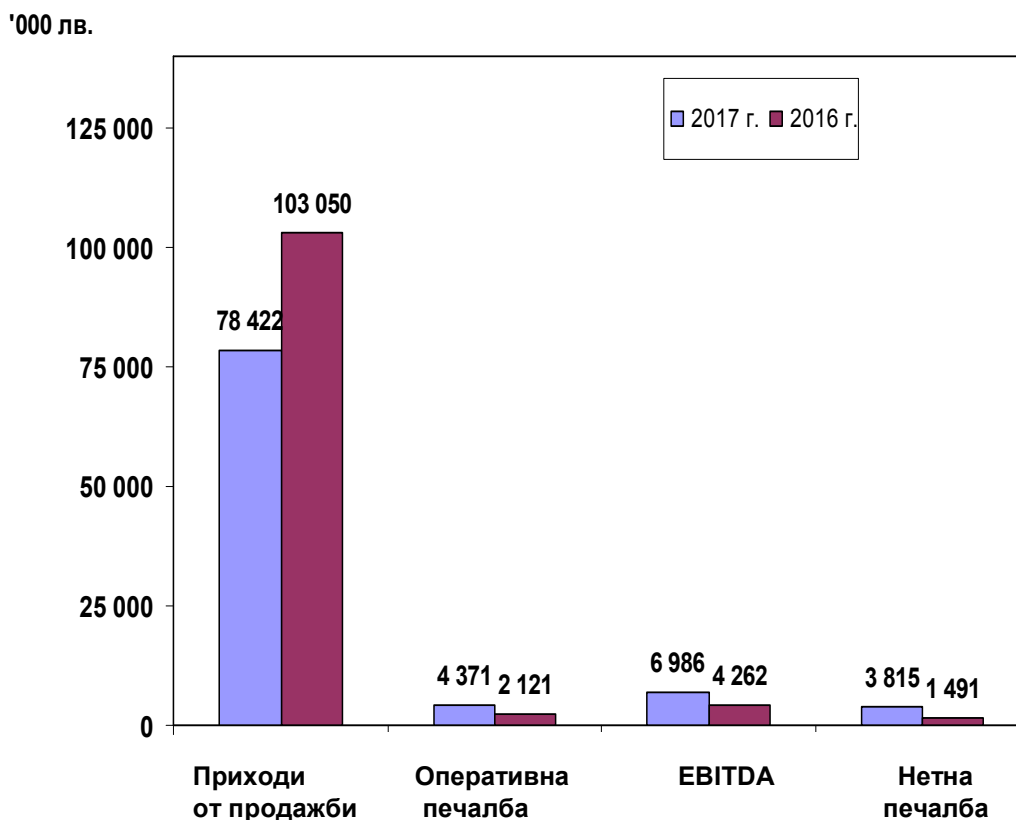
хил.лв.	2017г.	2016 г.
Приходи от продажби, в това число:	78 422	103 050
- от продажба на продукцията	16 493	13 434
- от продажба на стоки	59 672	87 428
- от продажба на услуги	1 564	2 005
- от наем	263	183
- от продажба на незавършено производство	430	-
Други доходи	5 923	4 667
Печалба от продажба на нетекущи активи	133	90
Разходи за дейността	(80 107)	(105 687)
Оперативна печалба	4 371	2 120
Финансови разходи, (нетно)	(316)	(475)
Разходи за данъци	(240)	(154)
Печалба след облагане с данъци	3 815	1 491
Печалба след облагане с данъци, принадлежа-ща на акционерите на предприятието - майка	3 815	1 491

Рентабилността на собствения капитал и възможността на Групата да генерира доходи с контролираните от нея активи, изчислени на база консолидираните финансови отчети са посочени в следващата таблица:

Показатели	2017г.	2016 г.
1. Нетна печалба на предприятието-майка/ (хил.лв)	3 815	1 491
2. Собствен капитал (хил. лв)	65 896	62 484
3. Дълготрайни и краткотрайни активи (хил. лв)	101 224	92 666
4. Приходи от продажби	78 422	103 050
5. Рентабилност на собствения капитал (р.1/р.2) %	5.79	2.39
6. Рентабилност на активите (р.1/р.3) %	3.77	1.61
7. Рентабилност на приходите от продажби (р.1 / р.4) %	4.86	1.45

Собствения капитал нараства нараства в сравнение с 2016 г. с 3 412 хил.лв. вследствие реализирания финансов резултат за периода. Групата приключва отчетния период с нетна печалба 3 815 хил.лв. при резултат за 2016 г. – 1 491 хил.лв.

По-долу са представени основни показатели, представящи финансовото състояние на Групата:



През 2017 г. Групата запази своята стабилност въпреки създадената пазарна конюнктура – на значително понижени цени на международните пазари и съответно по-малките обеми продадени стоки.

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

„БГ Агро Търговска компания” ЕООД	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Активи	27 090	20 610
Пасиви	26 517	20 198
Приходи за отчетния период	65 932	91 628
Печалба за отчетния период	481	320
Печалба, разпределена за инвеститора	320	1 711
„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Активи	20 067	20 284
Пасиви	4 263	4 673
Приходи за отчетния период	814	850
Печалба за отчетния период	193	205
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
„Канопус Процесинг” ЕООД	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Активи	92	237
Пасиви	132	97
Приходи за отчетния период	530	696
Печалба за отчетния период	(70)	110
Печалба, разпределена за инвеститора	110	100
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Активи	76	73
Пасиви	28	20
Приходи за отчетния период	281	313
Печалба за отчетния период	16	21
Печалба, разпределена за инвеститора	21	-
„БГ Агро Растителна защита” ЕООД	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.

Активи	2 599	3 354
Пасиви	1 941	2 692
Приходи за отчетния период	17 063	18 764
Печалба за отчетния период	279	283
Печалба, разпределена за инвеститора	283	-
„БГ Агро Иновации и инвестиции” ЕООД		
	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2	6
Пасиви	6	6
Приходи за отчетния период	-	-
Печалба за отчетния период	(4)	(1)
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД		
	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	25 659	27 846
Пасиви	12 624	18 001
Приходи за отчетния период	24 971	20 577
Печалба за отчетния период	3 190	620
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
„Булпорт” ЕАД		
	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	784	734
Пасиви	10	2
Приходи за отчетния период	1 582	16
Печалба за отчетния период	42	13
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-

VII. Инвестиционна програма на дружествата от Групата:

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

В процес на изпълнение са два нови инвестиционни проекта в областта на зърносъхранението и земеделското производство:

- Проект за увеличаване на капацитета на зърнобазата в гр. Вълчи дол – изграждане на 3 бр. плоски складове на площ от около 1 200 кв.м
- Проект за изграждане на сондажен кладенец за добив на подземни води в землището на с. Щипско, община Вълчи дол и система за напояване на 1 050 дка масиви със зърнени и етерично-маслени култури.

- Проект за изграждане на водовземно съоръжение - тръбни кладенци предназначени за напояване на земеделски култури в землището на с.Щипско, община Вълчи дол

VIII. Оповестяване на важните събития през 2017 г.

- На 30.01.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за четвъртото тримесечие за 2016 г.
- На 28.02.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2016 г.
- На 31.03.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен отчет за 2016 г.
- На 24.04.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран отчет за 2016 г.
- На 28.04.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за първото тримесечие за 2017 г.
- На 28.04.2017 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 12.06.2017 г.
- На 31.05.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за първото тримесечие за 2017 г.
- На 12.06.2017 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 2016 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2016 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността на дружеството за 2016 г.
 2. Приемане на одитирания годишен консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2016 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2016 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2016 г.
 3. Приемане на доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД през 2016 г.
 4. Приемане на доклада на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за отчитане на дейността му като одитен комитет през 2016 г.
 5. Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите на „БГ АГРО“ АД за 2016 г.
 6. Освобождаване от отговорност на Ненко Илиев Ненков, Даниел Илиев Ненков и Ваня Атанасова Беевска за дейността им като членове на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД през 2016 г.
 7. Одобряване на статут на Одитен комитет на „БГ АГРО“ АД на основание чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит.
 8. Избор на Ваня Атанасова Беевска, Теодора Николаева Василева (независим член) и Дияна Викторова Желева (независим член) за членове на одитния комитет на „БГ АГРО“ АД с мандат 3 години от датата на избора, като Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите да определи размера на възнагражденията им.
 9. Приемане на решение относно печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2016 г., както следва:
 - сумата 180 377.97 лева да бъде отнесена към фонд „Резервен“

- сумата 403 574.40 лева да бъде изплатена на акционерите като дивидент.
 - Разликата между общия размер на печалбата, отнесената към фонд „Резервен“ сума и подлежащата на изплащане като дивидент сума, която разлика възлиза на 1 219 827.34 лева да бъде отнесена към неразпределената печалба на „БГ АГРО“ АД.

- Определя брутен размер на дивидента в размер на 0.01 лева на акция.

Дивидентът да 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.

10. Избира за регистриран одитор за 2017 г. „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, със седалище гр. СОФИЯ, БУЛСТАТ 831716285 и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители с номер 032, ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО "Одит-95" ООД със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. "Козлодуй" № 33, вх. А, ет. 4, ап. 16, регистриран одитор с номер 054, с отговорен одитор за ангажимента СТАНКА КИРИЛОВА ДОБРЕВА, ЕГН 5806265772 - регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители и Христина Димитрова Драганова ЕГН 7409037590- регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители с № 0741 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 2017 г.

• На 27.07.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за първото шестмесечие на 2017 г.

• На 30.08.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за първото шестмесечие на 2017 г.

• На 30.10.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за третото тримесечие на 2017 г.

• На 21.11.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за получен LEI код.

• На 27.11.2017 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за третото тримесечие на 2017 г.

IX. Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „БГ АГРО“ АД и дружествата от Групата.

X. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2017 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо следните възнаграждения по договор за управление и контрол:

	<i>Лева</i>
	Начислени възнаграждения
Ненко Илиев Ненков	96 000
Даниел Илиев Ненков	82 680
Ваня Атанасова Беевска	36 000

2. Информация относно прехвърлените през 2017 г. акции на „БГ АГРО“ АД от членовете на Съвета на директорите:

През 2017 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 “Гифта” 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 “Гифта” АД, член на Съвета на директорите на „Булпорт” ЕАД, Управител на „Агротурист” ЕООД, на „Агротил” ЕООД, на „БГ Агро Търговска Компания” ЕООД и на „БГ Агро Иновации и инвестиции” ЕООД.

Ваня Беевска – член на Съвета на директорите 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 2017 г. не са сключвани договори по чл. 240 б от Търговския закон.

6. Планирана стопанска политика на Групата през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Групата, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Групата.

БГ Агро АД не извършва директно търговска дейност, а негова основна цел е да участва в управлението и развитието на дъщерните си дружества. Поради тази причина инвестициите се разглеждат като инвестиции на дъщерните дружества.

Продължава процеса относно увеличаване на наетата за обработка земеделска земя, като целта е да се увеличават обемите на произведената продукция.

В края на м. февруари 2018 г. БГ АГРО АД е придобило всички дружествени дялове от капитала - 990 дяла по 200 лв. на „ЛАМОБИЕНА” ООД със седалище и адрес на управление гр.Шумен, ул.”Китка” № 2, вх.3, ет.7, ап.64, вписано в Търговския регистър, воден при Агенция по вписванията с ЕИК 127076895. Записаният капитал на дружеството е 198 хил. лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 12 март 2018 г. С решение на Съвета на директорите на БГ АГРО АД „ЛАМОБИЕНА” ООД се преименува в „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ” ЕООД, промяната е вписана в Търговския регистър под № 20180322093720 на 22.03.2018 г

Планирано е модернизирание на автопарка на групата чрез покупка на нови транспортни средства.

Очаква се с тези инвестиции да се повишат приходите в Групата, да се разшири обхвата на реализацията.

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, съответно лицето §1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година:

Основният дял от приходите на Групата са от продажба на зърно и маслодайни култури (пшеница, ечемик, соя, царевица, рапица, слънчоглед и др.).

Видове реализация	тона	2017 г.		2016 г.		
		хил.лв.	процент	тона	хил.лв.	процент
Продажба на зърно и маслодайни семена	168 849	62 256	79.39	276 511	86 523	83.96
Продажба на торове, препарати и семена		13 407	17.10		13 164	12.77
Продажба на други стоки		502	0.64		1 175	1.14
Продажба на незавършено производство		430	0.55		-	
Продажба на услуги		1 564	1.99		1 867	1.81
Приходи от наеми		263	0.34		321	0.31
Общо приходи от продажби		78 422	100.00		103 050	100.00

Не са настъпили промени в дейността през 2017 г.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК:

През 2017 г. Групата е отчетла нетни консолидирани доходи от продажби в размер на 78 422 хил.лв., както следва:

Доходи от продажби на:	Хил.лв	
	2017 г.	2016 г.
- продукция	16 493	13 434
- стоки	59 672	87 428
- услуги	1 564	1 878
- наем	263	310

- продажба на незавършено производство	430	-
Общо доходи от продажби	78 422	103 050

През 2017 г. 32 000 тона от продадените количества зърно са продадени на външни пазари.

Няма отделни сделки, които да надхвърлят 10 на сто от приходите от продажби или покупки на Групата.

	Връзка с емитента	Относителен дял в%	2017 ‘000 лв.
Продажба на продукцията и стоки на:			
Амеропа Трейдинг Б.В. Холандия	няма	12.6	9 873
Амилум България ЕАД	няма	8	6 305

Групата доставя стоките си от вътрешен пазар, от различни доставчици, земеделски производители, земеделски кооперации и др. Групата не е зависима по отношение на доставчици с голям обем, формиращ голяма част от покупка на стоки за реализация. Няма доставчици, които да надхвърлят 10 % от разходите на Групата.

3. Информация за сключени съществени сделки:

Няма отделни сделки, които да надхвърлят 10 на сто от приходите от продажби или покупки на Групата.

Група сделки с един клиент, които надвишават 10% са описани в т.2.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Със свързани лица извън групата са извършени следните по-съществени сделки:

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Получени услуги от други свързани лица:		
Булконсулт ЕООД	630	567

Булсекюрита ЕООД	439	343
БГ Агро - Варна ЕООД	18	21
БГ Агро – Разград ЕООД	8	10
Гифта АД	1 567	1 412
Булхолидей ЕООД	52	2
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	12	5

Предоставени услуги на други свързани лица:

БГ Агро – Разград ООД	-	19
БГ Агро – Варна ООД	3	191
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	77	56
БГ Агро - Трейд ЕООД	3	14
Булсекюрита ЕООД	7	6
Агроеър ЕООД	6	4
Агротил ЕООД	6	4

Продажба на материали на други свързани лица:

Агротил ЕООД	5	2
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	46	57
Агроеър ЕООД	5	2

Продажба на стоки и продукция на други свързани лица:

БГ Агро - Разград ЕООД	-	50
Агроеър ЕООД	2	2
Агротил ЕООД	2	1
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	17	37
Ненко Илиев Ненков	2	-
БГ Агро – Варна ЕООД	-	354

Покупки на стоки и материали от други свързани лица :

БГ Агро – Разград ЕООД	50	1 503
БГ Агро - Варна ЕООД	1 321	9 940
БГ Агро - Трейд ЕООД	132	1 733
Агроеър ЕООД	12	17
Агротил ЕООД	25	22
Гифта АД	10	19
Булхолидей ЕООД	1	-
БГ Агро-Генерал Тошево ЕООД	346	518

Предоставени заеми на:

Гифта АД	8 425	1 833
БГ Агро Варна ЕООД	205	-
Булсекюрити ЕООД	9	-

Получени заеми от:

Гифта АД	2 504	7 889
БГ Агро Разград	180	-
БГ Агро - Трейд ЕООД	-	188

Възстановени предоставени заеми на:

Гифта АД	3 129	2 342
БГ Агро Варна ЕООД	45	-
Булсекюрити ЕООД	9	-
БГ Агро - Трейд ЕООД	-	188

Възстановени получени заеми на:

Гифта АД	2788	7 605
БГ Агро Трейд ЕООД	-	188
БГ Агро – Разград ЕООД	180	-

Разходи за лихви по получени заеми от:

Гифта АД	1	12
БГ Агро Разград	1	-
БГ Агро - Трейд ЕООД	-	1

Изплатени разходи за лихви по получени заеми

Гифта АД	1	13
БГ Агро Трейд ЕООД	-	1

Приходи от лихви по предоставени заеми на:

Гифта АД	39	1
БГ Агро Варна ЕООД	2	-

Получени лихви от

Гифта АД	29	4
БГ Агро Варна ЕООД	1	-

Продажба на незавършено производство

БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	2	-
-----------------------------	---	---

Покупка на нетекущи активи

БГ Агро Разград ЕООД	-	2
Булхолидей ЕООД	63	-
БГ Агро Генерал тошево ЕООД	-	123
Гифта АД	-	1

Няма извършени сделки от емитента или негово дъщерно дружество, които са извън обичайната му дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК :

Няма такива сделки водени извънбалансово. Групата отчита поетите от нея ангажименти, които са описани подробно в пояснение Условни активи и условни пасиви към консолидирания финансов отчет.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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 група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството 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, „БГ Агро Земеделска Компания“ ЕООД и „БГ Агро Иновации и Инвестиции“ ЕООД, считано от 22.03.2018 г. в „БГ Агро Плодова Компания“ ЕООД

В качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро Растителна Защита“ ЕООД, „БГ Агро“ АД контролира косвено 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 и недвижими имоти, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

„БГ Агро“ АД се финансира от лихви и от приходите от дивиденди от дъщерните си дружества.

След датата на изготвяне на финансовия отчет „БГ АГРО“ АД е придобило всички дружествени дялове от капитала на „ЛАМОБИЕНА“ ООД, с настоящо наименование „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ“ ЕООД.

Дружествата от групата се финансират с банкови заеми за оборотни средства, посочени в т.8 по-долу.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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:

Банковите заеми за оборотни средства на Групата на БГ АГРО са както следва:

Договор за револвиращ банков кредит кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. и анекси към него с УниКредит Булбанк в размер до 45 млн. лева. Лихвеният процент по заема е в размер на 1- месечния EURIBOR, за лева – 1-месечния SOFIBOR, за щатски долари – 1 - месечния LIBOR плюс надбавка. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по кредита е до 09 януари 2023 г.

Договор за банков овърдрафт № 77/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г., изменен с анекси към него между УниКредит Булбанк като кредитор и БГ Агро Търговска Компания ЕООД като кредитополучател с общ размер до 2 млн. лева, предназначен за осъществяване на текущи разплащания на кредитополучателя. Лихвеният процент по заема е в размер на 1-месечния SOFIBOR плюс надбавка. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по кредита е до 09 януари 2023 г.

Към 31.12.2017 г. дъщерното дружество „БГ АГРО ТЪРГОВСКА КОМПАНИЯ“ ЕООД има сключен договор за револвиращо кредитно улеснение с фиксирани усвоявания № 950/08.2015г. с банка БНП ПАРИБА С.А., действаща чрез БНП ПАРИБА С.А. - клон София, солидарен длъжник по който договор е „БГ АГРО“ АД. Лихвеният процент по заема е в размер за евро 3 - месечния EURIBOR, за лева – 1-месечния SOFIBOR, за щатски долари – 3- месечния LIBOR плюс надбавка със срок на издължаване 30 октомври 2018 г.

Към 31.12.2017 г. дъщерното дружество „БГ АГРО ТЪРГОВСКА КОМПАНИЯ“ ЕООД има сключен договор за револвиращ кредит за оборотни средства от 14.07.2016 г. с банка „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД със съдлъжник БГ Агро АД. Лихвеният процент по заема е в размер на едномесечния SOFIBOR/ EURIBOR плюс надбавка със срок на издължаване 30.06.2018 г.

Заемите са обезпечени със договорни ипотечи върху недвижими имоти – 2 броя складови бази, собственост на БГ Агро Складово стопанство ЕООД и БГ Агро Земеделска компания ЕООД, залози по реда на ЗОЗ върху продукция и стоки на склад – настоящи и бъдещи, залог върху съвкупност от бъдеща селскостопанска продукция, собственост на БГ Агро Земеделска компания ЕООД, залог по реда на ЗОЗ върху машини и съоръжения, собственост на БГ Агро Земеделска компания ЕООД.

Получени заеми в дъщерни предприятия от БГ Агро АД:

- Договорен размер 6 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 1 424 хил. лв.

- Договорен размер 15 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 7 721 хил. лв.

Получени заеми от БГ АГРО АД от дъщерни предприятия:

- Договорен размер 100 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 30.06.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

- Договорен размер 1 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 774 хил. лв.

Получени заеми от дъщерни предприятия от свързани лица:

- Договорен размер 180 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.03.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

- Договорен размер 3 000 хил. лв; лихвен процент – 2.5%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

Получени заеми от дъщерни предприятия на БГ Агро АД от трети лица:

- Договорен размер 200 хил. лв; лихвен процент – 2.5%; падеж – 29.09.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 84 хил. лв.

- Договорен размер 500 хил. лв.; лихвен процент – 2.5%; падеж – 31.12.2017; салдо към 31.12.2017 – 0 хил. лв.

Заемите в групата и със свързани лица не са обезпечени. Заемите с трети лица са обезпечени. Цел на заемите: за оперативни нужди на дружествата.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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 2017 г. има предоставени заеми:

Предоставени заеми от БГ АГРО АД на дъщерни предприятия:

- Договорен размер 15 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 7 721 хил. лв.

- Договорен размер 6 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 1 424 хил. лв.

- Договорен размер – 7 000 хил. лв.; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

Предоставена временна парична помощ на дъщерни предприятия

– договорен размер 6 хил. лв.; падеж – 31.12.2018; салдо към 31.12.2017 – 6 хил. лв.

Предоставени заеми от БГ АГРО АД на свързани предприятия:

- Договорен размер 205 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 30.06.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 160 хил. лв.

- Договорен размер 6 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 5 296 хил. лв.

Договорени предоставени заеми между дъщерни предприятия в групата:

- Договорен размер 1 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.
- Договорен размер 800 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.
- Договорен размер 400 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 36 хил. лв.
- Договорен размер 300 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 20 хил. лв.
- Договорен размер 100 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.10.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

Договорени предоставени заеми от дъщерни предприятия на БГ АГРО АД:

- Договорен размер 100 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 30.06.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.
- Договорен размер 1 000 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 774 хил. лв.

Предоставени заеми от дъщерни предприятия на свързани предприятия:

- Договорен размер 1 500 хил. лв; лихвен процент – 2.5%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.
- Договорен размер 9 хил. лв; лихвен процент – 2.2%; падеж – 31.05.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.

Предоставени заеми от дъщерни предприятия на БГ Агро АД на трети лица:

- Договорен размер 4 000 хил. лв; лихвен процент – 2.5%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 2 387 хил. лв.
- Договорен размер 3 605 хил. лв; лихвен процент – 7-7.5%; падеж – 31.03.2018-31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 3 605 хил. лв.
- Договорен размер 70 хил. лв; лихвен процент – 5%(лихвен процент за неустойка - 15% ; падеж – 31.12.2016; салдо към 31.12.2017 г. – 25 хил. лв.
- Договорен размер 196 хил. лв; лихвен процент – 5% - 2,25 %(лихвен процент за неустойка - 6,74%- 15%) ; падеж – 03.06.2016 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 135 хил. лв.
- Договорен размер 196 хил. лв; лихвен процент – 7.5%; падеж – 28.02.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 195 хил. лв.
- Договорен размер 10 хил. лв; лихвен процент – 7% ; падеж – 31.10.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 3 хил. лв.
- Договорен размер 15 хил. лв; лихвен процент – 7 %; падеж – 31.10.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 5 хил. лв.
- Договорен размер 1 500 хил. лв; лихвен процент – 2.5%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 0 хил. лв.
- Договорен размер 60 хил. лв; лихвен процент – 7%; падеж – 31.01.2018 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 10 хил. лв.
- Договорен размер 19 хил. лв.; лихвен процент – 8%; падеж – 31.07.2017 г.; салдо – 19 хил. лв. (обезценка 4 хил. лв.)

Заемите в групата и със свързани лица не са обезпечени. Заемите с трети лица са обезпечени. Цел на заемите: за оперативни нужди на дружествата.

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:

Не са публикувани прогнози.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им:

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

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

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Заеми	-	32 307
Търговски и други задължения	1 651	-
Задължения към свързани лица (без аванси)	46	-
Общо	<u>1 697</u>	<u>32 307</u>

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

31 декември 2016 г.	Текущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Заеми	-	21 902
Търговски и други задължения	2 563	-
Задължения към свързани лица	344	284
Общо	<u>2 907</u>	<u>22 186</u>

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.

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”.

Инвестиционните намерения ще се финансират от средства от съществуващите банковите кредити, които не са усвоени напълно, от собствени средства и от оперативни програми, по които е кандидатствано.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

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

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Системите за вътрешен контрол на дружествата от Групата на БГ АГРО АД гарантират, че те извършват дейността си съгласно действащото законодателство, съдействат за постигане на оптимална оперативна ефективност, коректност и надеждност на финансовото отчитане.

Вътрешният контрол е цялостен процес, интегриран в дейността на дружествата, осъществяван от органите на управление и от служителите на различните йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат ръководителите от всички управленски нива, които съобразно функциите си и йерархията управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния контрол в тях. Редовите служители в дружествата също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол, съобразно компетентността си, описани подробно в длъжностните им характеристики. Те представят на ръководството всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиката.

Ръководството комуникира и налага спазване на установени правила и етични ценности от служителите. Изключително мотивиращ е личният пример на мениджърите относно визията, мисията, ценностите на дружеството. Основни канали за комуникацията етичните ценности към екипите са лични срещи, електронни средства, имейли, оперативки, ежедневна обратна връзка със служител – ръководител.

Ясно дефинираните отговорности на служителите на всички нива изключително улесняват процеса на проследяемост и контрол на дейността на и в компаниите от Групата и в случай на възникнал проблем, води до своевременното му и бързо отстраняване. Отговорностите са разпределени според компетентността на всеки служител, описани са в длъжностната му характеристика, неразделна част от трудовия договор, по който е назначен.

Организационна структура:

Органите на управление на „БГ АГРО“ АД са: Съветът на директорите и Общото събрание на акционерите, задълженията и правомощията им са описани в Устава на

дружеството. Чрез тях се осъществява надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите и процесите за преглед на ефективността на вътрешния контрол на предприятието.

Специфичен контролен орган на „БГ АГРО“ АД е одитния комитет във вида и състава, в които функционира в момента, при отчитане на изискванията на чл. 107 от ЗНФО. Одитния комитет на дружеството обсъжда предварително потенциалните кандидати за одитори на „БГ АГРО“ АД и дава препоръка за най-подходящия кандидат. Председателят на одитния комитет мотивира устно пред общото събрание на акционерите предложението си за лицето, което да бъде избрано за одитор на „БГ АГРО“ АД. Решаващо за предварителното одобрение на одитния комитет именно на този одитор са професионалните му качества, както и познанията му в секторите, в които дружеството основно развива дейността си. Съгласно чл. 108, ал. 1., т. 5. От ЗНФО), Съветът на директорите на „БГ АГРО“ АД, упражнявайки функциите на Одитен комитет, извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и другите актове, регулиращи дейността му.

В „БГ АГРО“ АД системата за вътрешен контрол е установена в резултат на съгласувана практика между членовете на Съвета на директорите. Вътрешният контрол се упражнява от Изпълнителния директор и от Одитния комитет.

Съветът на директорите се състои от Председател, Изпълнителен директор, Член на Съвета на директорите; ръководители на структурни звена; оперативно управленско равнище – управляват дейността на изпълнителите, експерти, служители. Изградени са ефективни канали за комуникации между различните йерархични нива, система за възлагане на задачи, даване на инструкции, консултации, одобрение на решения, плащания.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси

При наемане на нови служители, подборът е насочен към кандидати със съответните личностни и професионални данни и образователен ценз. Процесът се менажира от експерт Човешки ресурси и с помощта на специализирани агенции за изследване на поведенческата психология.

В БГ АГРО регулярно се провеждат обучения за всички нива от организационната структура. Това способства за повишаване на ефективността и професионализма на екипа и адаптивността му към промените, свързани с обновяване и разширяване на дейността на компанията, както и към новите тенденции в средата, в която оперира компанията. Политиката за обучения включва анализи на потребностите на различните отдели и годишен план-график за вътрешнофирмени и външни обучения и семинари, според нуждите на служителите.

Оценка на риска, свързан с финансово отчитане

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството като имат ключова роля в процес на постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рисковете, включително за установяване на контрол на ефектите от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти на финансовото отчитане на Дружеството. От тях се осигурява цялостния мониторинг на процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност в Дружеството, са дефинирани като:

- Външни рискове – промяна на бизнес средата и пазарната среда; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици и клиенти; действия от външни лица; развитие на дружествата, в които то държи значителни инвестиции под формата на участия в пакиталите на други предприятия и/или предоставени заеми;

- вътрешни рискове – промяна на технологичната база на Дружеството, начина на използване на неговите активи и ресурси, нови дейности; промени в МСФО; промени в персонала, свързан с финансовото отчитане, промени в информационните системи, грешки в работата или недостатъчни знания на персонала, приложение на приблизителни оценки, с или без участието на външни експерти.

Рисковите фактори се следят от Ръководството на Дружеството, а общото наблюдение на процеса на управление на рисковете, свързани с финансовото отчитане се осъществява от одитния комитет.

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.

Най-значимите финансови рискове са изброени по-долу:

- Валутен риск
- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск

По-детайлно са разгледани в т.V „Управление на риска“.

Информационна система

Информационната система на Дружеството включва хардуерни компоненти, софтуер, хора, процедури и данни. Използваният софтуер е съобразен със спецификите на дейността на Дружеството и неговите дъщерни дружества. През текущата година динамиката в информационната система се осигурява чрез необходимите иновации със съвременни технически средства, усъвършенстване на обработка и представяне на информацията и повишаване на квалификацията на персонала в хода на дейността. Информационната система има заложен ясни права на достъп, права и отговорности на лицата работещи с нея. Основни канали за комуникация към екипите са лични срещи, електронни средства, имейли, оперативки, ежедневна обратна връзка със служител – ръководител.

Контролни дейности

Контролните действия, които са включени в разработените вътрешни контроли, включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на Дружеството. Те включват прегледи и анализи на физически отчетени данни за резултати спрямо бюджети, прогнози и предходни периоди.

Заложени са контроли в информационните системи на Дружеството като проверка на математическата точност, поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости, автоматизирани контроли за проследяване на номерации, ограничаване на достъпа до програми и данни.

Прилагат се и физически контроли, осигуряващи физическа сигурност на активите и периодични инвентаризации, за които са въведени процедури за своевременно анализиране на резултатите от тях и вземане на решения за счетоводното им отчитане.

Текущо наблюдение на контролите

Цел на ръководството на Дружеството е да установи и поддържа непрекъснат и ефективен вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали работят по предвидения начин и дали са модифицирани спрямо променените условия. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности като преглед от ръководството дали своевременно се изготвят различните отчети – външни и вътрешни, доколко данните в тях са потвърдени, оценка по спазването на политиките и процедурите по осъществяване на рутинни процеси (продажби и доставки). Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Органите на управление на дружествата от Групата: БГ Агро Земеделска Компания ЕООД, БГ Агро Търговска Компания ЕООД, БГ Агро Растителна Защита ЕООД, БГ Агро Складово Стопанство ЕООД, БГ Агро Иновации и Инвестиции ЕООД, Агри Лаб Контрол ЕООД, Канопус Процесинг ЕООД и от 12 март 2018 г. „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ“ ЕООД са: Едноличният собственик на капитала – БГ АГРО АД и Управител.

Едноличният собственик има следната компетентност:

- Изменя и допълва учредителния акт;
- Приема и изключва съдружниците, дава съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член;
- Приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
- Взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
- Избира управителя, определя възнаграждението му и го освобождава от отговорност;
- Взема решения за откриване и закриване на клонове и участие в други дружества;
- Взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- Взема решения за предявяване искове на дружеството срещу управителя или контролния и назначава представител за водене на процеси срещу тях;
- Взема решения за допълнителни парични вноски;
- Взема решения за прекратяване на дружеството и др.

Управителят притежава следната компетентност :

- Управлява и представлява Дружеството, като се избира от едноличния собственик на капитала. Управителят може да участва при вземане на решенията със съвещателен глас;

Органи на управление на «Булпорт» ЕАД са:

- Едноличен собственик на капитала
- Съвет на директорите

Компетентност на едноличния собственик:

- изменя и допълва устава на Дружеството;
- увеличава и намалява капитала;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;

- назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност и др.

Компетентност на Съвета на директорите:

- Взема решения за закриване на предприятия или прехвърляне 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 и др.

Основните структурни направления в Дружествата от Групата са: ръководители на структурни звена, оперативно управленско равнище – управляват дейността на изпълнителите, експерти, служители. Изградени са ефективни канали за комуникации между различните йерархични нива, система за възлагане на задачи, даване на инструкции, консултации, одобрение на решения, плащания.

При наемане на нови служители, подборът е насочен към кандидати със съответните личностни и професионални данни и образователен ценз. Процесът се менажира от експерт Човешки ресурси и с помощта на специализирани агенции за изследване на поведенческата психология.

За дружествата от Групата регулярно се провеждат обучения за всички нива от организационната структура. Това способства за повишаване на ефективността и професионализма на екипите и адаптивността им към промените, свързани с обновяване и разширяване на дейността на компаниите, както и към новите тенденции в средата, в които оперират. Политиката за обучения включва анализи на потребностите на различните отдели и годишен план-график за вътрешнофирмени и външни обучения и семинари, според нуждите на служителите.

Управлението на риска на Групата се осъществява от ръководството на Групата. 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.

Най-значимите финансови рискове са изброени по-долу:

- Валутен риск
- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск

По-детайлно са разгледани в т.V „Управление на риска“.

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

Не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи.

17. 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни

дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Получени възнаграждения, както следва: Ненко Илиев Ненков – в размер на 178 хил.лв, Даниел Илиев Ненков – в размер на 152 хил. лв. и Ваня Атанасова Беевска – член на Съвета на директорите – в размер на 36 хил.лв лв. Няма непарични възнаграждения.

Членовете на одитния комитет не са получили възнаграждения през 2017 г.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Няма условни или разсрочени възнаграждения.

в) сума, дължима от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Дължимите от емитента и негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии са в размер на 26 хил.лв

18. 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, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

Име	31.12.2017г.		31.12.2016г.	
	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 „ГИФТА” АД контролира (притежава непряко) и 570 911 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД, които са придобити от „ГИФТА” АД

** Ваня Атанасова Беевска – член на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД не притежава акции от капитала на дружеството.

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

19. 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.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:

Не са налице такива производства.

21. 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.

22. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж „Отчета за всеобхватния доход“ към 31 декември 2017г.

XII. Информация съгласно Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4, чл.35, ал.1, т.5 и чл.41, 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

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 31.12.2017 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 31.12.2017 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 служители 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, прокурист 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.

XIII. Действия в областта на научноизследователска и развойни дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователска и развойни дейност

XIV. Важни събития, които са настъпили след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет

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

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет, дружество от Икономическата група е в процес на ревизия от органите на НАП на основание чл. 112 и чл. 113 от ДОПК, считано от 05.02.2018 г., съгласно заповед за възлагане на ревизия, която следва да бъде извършена в срок от три месеца от връчване на заповед за възлагане на ревизия. В резултат на това към датата на одобрение на финансовия отчет за публикуването му същата не е приключила.

С Анекси от 26.02.2018 г. са предоговорени следните банкови кредити с УниКредит Булбанк : Договор за револвиращ банков кредит № 76/05205/01008 , Договор за банков овърдрафт № 77/05205/01008 , Договор банков кредит под условия за поемане на ангажименти под формата на банкови гаранции, всичките с краен срок на ползване и издължаване до 10 януари 2023 г. след ежегоден мониторинг за финансовото състояние на кредитополучателите;

В края на м. февруари 2018 г. БГ АГРО АД е придобило всички дружествени дялове от капитала - 990 дяла по 200 лв. на „ЛАМОБИЕНА“ ООД със седалище и адрес на управление гр.Шумен, ул."Китка" № 2, вх.3, ет.7, ап.64, вписано в Търговския регистър, воден при Агенция по вписванията с ЕИК 127076895. Записаният капитал на дружеството е 198 хил. лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 12 март 2018 г. С решение на Съвета на директорите на БГ АГРО АД „ЛАМОБИЕНА“ ООД се преименува в „БГ АГРО ПЛОВОДОВА КОМПАНИЯ“ ЕООД, промяната е вписана в Търговския регистър под № 20180322093720 на 22.03.2018 г

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

гр.Варна
20.04.2018 г

Изпълнителен Директор

/Даниел Ненков/



Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември	31 декември
		2017 '000 лв.	2016 '000 лв. Преизчислен
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	7	54 984	55 331
Нематериални активи	9	179	210
Дългосрочни вземания от други свързани лица	32.4	5 306	-
Отсрочени данъчни активи	10	41	31
		60 510	55 572
Текущи активи			
Материални запаси	11	20 999	18 449
Краткосрочни финансови активи	13	6 467	4 855
Търговски и други вземания	12	11 844	9 646
Вземания от други свързани лица	32.5	1 257	4 007
Вземания във връзка с данъци върху дохода	14	6	12
Пари и парични еквиваленти	15	141	125
		40 714	37 094
Общо активи		101 224	92 666

Изготвила:.....
 /Ангелина Павлова/

Дата: 18 април 2018 г.

Изпълнителен Директор:.....
 / Даниел Нешков /

Заверил съгласно одиторски доклад:
 30.04.2018 Христина Драганова
 регистриран одитор

0741 Христина Драганова
 Регистриран одитор

Поясненията на страници от 6 до 53 представляват неразделна част от финансовите отчети

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	31 декември	31 декември
		2017 '000 лв.	2016 '000 лв. Преизчислен
Собствен капитал			
Акционерен капитал		40 357	40 357
Резерви		3 806	3 625
Неразпределена печалба		21 733	18 502
Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		65 896	62 484
Общо собствен капитал	16	65 896	62 484
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2	26	9
Отложени доходи	18	210	288
Пасиви по отсрочени данъци	9	319	317
		555	614
Текущи пасиви			
Заеми и други финансови пасиви	17	32 294	21 897
Задължения към други свързани лица	32.6	46	628
Търговски и други задължения	22	1 845	6 596
Задължения за данъци върху дохода	18	119	15
Пенсионни и други задължения към персонала и осигурителни институции	19	391	354
Отложени доходи	18	78	78
		34 773	29 568
Общо пасиви		35 328	30 182
Общо собствен капитал и пасиви		101 224	92 666

Изготвил:
 /Ангелина Павлова/

Изпълнителен Директор:
 /Даниел Пенков/

Дата: 18 април 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:
 30.07.2018 Христина Драганова
 регистриран одитор

0741 Христина Драганова
 Регистриран одитор

Поясненията на страници от 6 до 53 представляват неразделна част от финансовите отчети

БГ АГРО АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2017 г.

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
 за годината, приключваща на 31 декември**

	Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	23	78 422	103 050
Други приходи	24	5 923	4 667
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	133	90
Разходи за материали	26	(7 770)	(8 414)
Разходи за външни услуги	27	(10 945)	(10 664)
Разходи за персонала	21.1	(5 156)	(4 929)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	7,9	(2 620)	(2 141)
Други разходи	28	(1 564)	(2 356)
Себестойност на продадените нетекущи активи		(53 312)	(81 033)
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство		1 260	3 850
Резултат от оперативна дейност		4 371	2 120
Финансови разходи	29	(670)	(670)
Финансови приходи	29	354	195
Резултат за периода преди данъци		4 055	1 645
Разходи за данъци върху дохода	30	(240)	(154)
Печалба за годината		3 815	1 491
Общ всеобхватен доход за периода		3 815	1 491
Нетен резултат за периода, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		3 815	1 491
Доход на акция	31	0.095	0.037

Изготвил:
 /Ангелина Павлова/

Дата: 18 април 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Христина Драганова
 регистриран одитор

Изпълнителен Директор:

Данисл Пенков /

Поясненията на страници от 6 до 53 представляват неразделна част от финансовите отчети

БГ АГРО АД

Консолидиран финансов отчет

31 декември 2017 г.

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

4

Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	74 890	106 334
Плащания на доставчици	(75 423)	(92 575)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(5 071)	(4 792)
Плащания за данък върху дохода	(146)	(195)
Постъпления/Плащания за данъци, нетно	1 784	1 390
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(16)	175
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(3 982)	10 337
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(2 958)	(3 395)
Продажба на имоти, машини и съоръжения	431	357
Придобиване на дъщерни предприятия	(140)	-
Придобиване на нематериални активи	(36)	(31)
Предоставени заеми	(16 155)	(8 412)
Постъпления от предоставени заеми	8 692	7 643
Получени лихви	257	109
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(9 909)	(3 729)
Финансова дейност		
Получени заеми	118 476	133 091
Плащания по получени заеми	(108 081)	(140 945)
Плащания на лихви по получени заеми	(532)	(624)
Банкови такси и услуги	(17)	(15)
Плащания на дивиденди	(404)	(1 413)
Постъпления от правителствени дарения	4 580	3 407
Други плащания финансова дейност	(120)	(23)
Нетен паричен поток от финансова дейност	13 902	(6 522)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	11	86
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	125	42
Печалба/(Загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	5	(3)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15	141

Изготвил:
/Ангелина Павлова/

Изпълнителен Директор:.....
/Даниел Пенков/

Дата: 18 април 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

30.04.2018

Христина Драганова
регистриран одитор

0741 Христина Драганова
Регистриран одитор

Поясненията на страници от 6 до 53 представляват неразделна част от финансовите отчети

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

Собствен капитал, принадлежащ на
 акционерите на предприятието - майка

Всички суми са в '000 лв.	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка			Общо капитал
	Акционерен капитал	Резерви	Финансов резултат	
Салдо към 1 януари 2016г. (преизчислено)	40 357	3 306	18 756	62 419
Корекция			(13)	(13)
Салдо към 1 януари 2016 г. (преизчислено)	40 357	3 306	18 743	62 406
Дивидент	-	-	(1 413)	(1 413)
Сделки със собствениците	-	-	(1 413)	(1 413)
Печалба за годината	-	-	1 491	1 491
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	1 491	1 491
Разпределение на печалба към резерви		319	(319)	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	40 357	3 625	18 502	62 484
Салдо към 1 януари 2017г. (преизчислено)	40 357	3 625	18 502	62 484
Дивидент	-	-	(403)	(403)
Сделки със собствениците	-	-	(403)	(403)
Печалба за годината	-	-	3 815	3 815
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	3 815	3 815
Разпределение на печалба към резерви		181	(181)	-
Салдо към 31 декември 2017 г.	40 357	3 806	21 733	65 896

Изготвил:
 /Ангелина Павлова/

Изпълнителен Директор:
 /Даниел Пенков /

Дата: 18 април 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:
 20.01.2018 Христина Драганова
 регистриран одитор

0741 Христина Драганова
 Регистриран одитор

Поясненията на страници от 6 до 53 представляват неразделна част от финансовите отчети

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Обща информация

„БГ АГРО“ АД 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 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 е гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ 12. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 1481113653.

„БГ АГРО“ АД е с едностепенна система на управление, която включва Съвет на директорите в състав: Ненко Илиев Ненков – председател и членове: Даниел Илиев Ненков и Ваня Атанасова Беевска. Представява се 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.лв.)	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 31.12.2017г.	40 357	40 357

Капиталът на БГ Агро АД 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. Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

Основната дейност на „БГ АГРО“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“) се състои от:

- Производство на селскостопанска продукция;
- Извършване на услуги;
- Търговия на стоки.

Предприятието майка „БГ АГРО“ АД има за основна дейност предоставяне на услуги по административно обслужване, управление и финансиране на дружества, в чийто капитали има участия.

Средносписъчният брой на персонала към 31 декември 2017 г. е 212 души, включително и управителите.

Крайните мажоритарни собственици на „БГ АГРО“ АД са физически лица.

2. Основа за изготвяне на консолидирани финансови отчети

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Групата отчита негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 3 982 хил. лв.

Това обстоятелство показва несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране. То се дължи основно на нарастване на текущите активи като: материални запаси, предоставени аванси и търговски вземания към 31 декември 2017 г. в резултат на оперативната търговска дейност на дъщерно дружество. Същите показатели са се променили до датата на одобрение на консолидирания финансов отчет и негативният паричен поток от оперативна дейност е намалял значително, в т.ч. материалните запаси са намалели срещу нарастване на непросрочените търговски вземания. Постъпленията на тези непросрочени търговски вземания ще доведат до положителен паричен поток от оперативна дейност. Същевременно дъщерното дружество, респективно Групата, разполага с неусвоени лимити на външни източници на финансиране. В резултат на извършения анализ на характера и изменението на показателите и източниците за формирането на негативния паричен поток от оперативна дейност към 31 декември 2017 г., както и на осигуреното финансиране на дейността на дъщерното дружество, респ. Групата, Ръководството очаква, че има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.

3. Промени в счетоводната политика – общи положения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Групата категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7 (вж. пояснение 20).

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчетат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Групата е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Групата следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които вземат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност.

Групата не очаква новите изисквания да имат ефект върху класифицирането и отчитането на тези финансови активи.

- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Групата и инвестициите в активи, държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. За договорни активи, възникнали при прилагането на МСФО 15, и търговски вземания Групата прилага опростен модел за признаване на очакваните загуби за обезценка, тъй като тези активи не съдържат финансов компонент. На базата на извършени до момента изчисления Групата очаква леко увеличение на обезценката на търговски вземания, което не се очаква да е съществено.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква Групата да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което Групата ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Ръководството възнамерява да приложи стандарта ретроспективно, признавайки кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт като промяна в началните салда на неразпределената печалба към датата на първоначално прилагане. Съгласно този метод МСФО 15 ще бъде приложен само към договори, които не са приключили към 1 януари 2018 г. Ръководството е започнало да оценява ефекта от прилагането на този нов стандарт и е преценило, че следните области ще бъдат засегнати:

- първоначални разходи – съгласно съществуващите изисквания на МСФО тези разходи се включват в оценката на резултата от договора. Тъй като те възникват от дейности, които Групата извършва, за да изпълни договора, а не директно за предоставянето на стоки или услуги на клиента, МСФО 15 не ги разглежда като договорни задължения. Тези разходи се изключват от оценката на резултата от договора и не се отразяват върху признаването на приходите. Вместо това тези разходи се преценяват относно възможното им капитализиране съгласно специфичните критерии на стандарта. Ако те се капитализират, съответният актив се амортизира последващо на линейна база за оцененния период на изпълнение на договора, по който са възникнали. Ако Групата беше приложила МСФО 15 към договори, валидни на или преди 31 декември 2017 г., очакваният ефект е несъществен.

- договори с няколко компонента – МСФО 15 въвежда нови указания, които изискват от Групата да оцени дали компоненти в даден договора могат да бъдат отделени на базата на тяхната “отличимост”. Стока или услуга е отличима, ако са изпълнени и двете условия:

- клиентът има изгода от самата стока или услуга или в комбинация с други налични ресурси, и
- тя е “отделно разграничима” (т.е. не предоставя значителни услуги, за да я интегрира, модифицира или изработва по поръчка).

Последващото разпределение на договореното възнаграждение към отделните компоненти е базирано на тяхната относително самостоятелна продажна цена. Групата в момента е в процес на преразглеждане на всички свои договори, за да оцени как новите изисквания ще се отразят на идентифицирането на отличими стоки и услуги и на разпределението на общото възнаграждение към тях.

- договори на загуба – съгласно съществуващите изисквания на МСФО когато е вероятно разходите по даден договор да надвишат общите приходи, очакваната загуба се признава незабавно в текущата печалба или загуба.

МСФО 15 не включва указания как да се третира счетоводно обременяващи договори. Такива договори следва да се отчитат съгласно МСС 37 “Провизии, условни пасиви и условни активи”. Преценката дали следва да бъде призната провизия се извършва на ниво на отделния договор и не се прилагат критерии за сегментиране. В резултат на това, може да има случаи, в които признати загуби по договори в предходни периоди няма да бъдат признати съгласно МСФО 15, тъй като договорът като цяло реализира печалба. Групата е в процес на преглеждане на всички свои договори с клиенти, за да оцени ефекта, който новите изисквания ще окажат върху признаването и оценяването на провизии за загуби по обременяващи договори.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловални активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;

- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване. Към отчетната дата Групата няма неотменяеми задължения по договори за оперативен лизинг.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система и дали нова система за отчитане на лизинг е необходима. Това се осъществява заедно с преглед на изискванията за прилагане на МСФО 15 и МСФО 9, за да се извършат всички промени в системата на Групата наведнъж;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2017 г., все още не са приети от ЕС

- МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия”

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., все още не са приети от ЕС

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”

4. Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани 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.

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет .

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

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

в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.
и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.2 Консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2017 г. Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата, която има властта да ръководи финансовата и оперативна политика. Предприятието-майка упражнява контрол чрез правото си на глас. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Нереализирани печалби и загуби от трансакции в Групата между дружества в Групата са елиминирани. Нереализирани загуби от вътрешно-групова продажба на активи се елиминират за целите на консолидацията. Съответните активи следва да бъдат тествани за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към Консолидирания финансов отчет.

Групата включва предприятието майка – БГ АГРО АД и неговите дъщерни дружества, а именно:

Име на дъщерното дружество	Основна дейност	участие %	участие %
Булпорт ЕАД	Услуги и търговия	100	100
БГ Агро Търговска компания ЕООД	Търговия	100	100
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	Отдаване под наем на активи	100	100
Канопус Процесинг ЕООД	Спедиция и агентирание	100	100
Агри Лаб Контрол ЕООД	Лабораторни анализи	100	100
БГ Агро Растителна защита ЕООД	Търговия със семена, препа-рати и торове	100	100
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	Земеделски производител	100	100
БГ Агро Иновации и Инвестиции ЕООД	Иновации в областта на храните	100	-

Дружествата са регистрирани в Република България с основно място на дейност - Варна.

Акциите и дяловете на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса.

В консолидирания финансов отчет са включени и дъщерните дружества на:

- БГ Агро Растителна защита ЕООД, която има участие 100% (2016 г.: 100%) в БГ Агро – Шумен ЕООД, чиято основна дейност е отдаване под наем на активи и основно място на дейност гр. Варна; и
- БГ Агро Земеделска компания ЕООД, която има участие в БГ Агро – Абритус ЕООД 100% (2016 г.: 100%), чиято основна дейност е земеделие и основно място на дейност гр. Разград.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Групата.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата 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 Консолидирания отчет за всеобхватния доход на реда "други финансови приходи и разходи".

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 1EUR = 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 рабати, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата е прехвърлила значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките на купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени.

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

Оперативните разходи се признават в Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

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

Приходите от правителствени дарения, целящи да обезщетят Групата за текущо възникнали разходи, се признават на систематична база, съпоставени със свързаните с тях разходи. Приходите от правителствени дарения, целящи да компенсират Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признават пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото правителствено дарение.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията за капитализация съгласно МСС 23, се капитализират в стойността на този актив. Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя включва покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в

резултат на бизнес комбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- Лицензи 10 години
- Права 5 - 6 години
- Програмни продукти 2-3 години
- Патенти 3 години

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

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.6 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. В себестойността се включват разходите по заеми, които могат да се отнесат директно към придобиването, строителството или производството на даден актив, който отговаря на условията за капитализация. Тези разходи по заеми са тези, които биха могли да бъдат избегнати, ако не е бил извършен разходът по отговарящия на условията актив.

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

Последващи разходи, свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, които вече са признати в консолидирания финансов отчет, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

- Сгради 25 - 50 години
- Машини 2 - 50 години
- Съоръжения 10 - 67 години

- Транспортни средства 4 -10 години
- Други 2 - 50 години
- Растения носители 4 – 8 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

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

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

4.7 Отчитане на лизинговите договори

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

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Консолидирания отчет за всеобхватния доход към момента на възникването им.

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

4.8 Обезценка на активите на Групата

За целите на определяне на обезценката, активите на Групата 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 тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на активите от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка,

призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.9 Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.9.1. Финансови активи

Финансовите активи на Групата включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти, могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Кредити и вземания

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

Вземанията се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

4.9.2. Финансови пасиви

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

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

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

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.10 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, земеделска продукция и стоки. 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.

Групата признава земеделска продукция тогава, когато:

- Притежава контрол върху продукцията в резултат от предходни събития;
- Съществува вероятност да извлече икономически изгоди от продукцията;
- Справедливата стойност или себестойността на продукцията може надеждно да се определи.

Първоначалната оценка на земеделската продукция към момента на прибирането ѝ е по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. При определянето на справедливата стойност Групата използва цените за котировките „продава“ на стокови борси и САПИ за съответния вид земеделска продукция, както и пазарно определени цени, съответстващи на очаквания за ползване пазар.

Последващата оценка на земеделската продукция се извършва по нетна реализуема стойност, когато продажбата ѝ е осигурена по форуърден договор, правителствена гаранция или когато има активен пазар и съществува незначителен риск продукцията да не може да бъде продадена.

Групата използва част от земеделската продукция за семена, като първоначалната оценка на тази част от продукцията е по фактическа себестойност.

Незавършеното производство на Групата се оценява към датата на консолидирания финансов отчет по неговата себестойност, поради липса на активен пазар и надеждни алтернативни приблизителни оценки на справедливата му стойност.

Разходите за материални запаси се определят като се 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.

4.11 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 консолидирания финансов отчет. 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 Консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите в индивидуалните финансови отчети на дружествата 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 Групата 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 в консолидираните финансови отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.17.

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

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

4.12 Пари и парични еквиваленти

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

4.13 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

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

Резервите включват основно изискуемите съгласно Търговския закон резерви.

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

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

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

4.14 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата 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.

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

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

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала”.

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

4.15 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

- Групата има сегашно задължение 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 Групата 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.

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

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на консолидирания финансов отчет. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Групата не признава условни активи в консолидираните си финансови отчети, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.16 Правителствени дарения

Групата признава правителствени дарения, когато съществува сигурност, че ще бъдат изпълнени условията, обвързани с дарението, и има сигурност, че 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 баланса като Отложени доходи.

Правителствени дарения, свързани с приходи се признават като приходи през периодите, в които се признават разходите, свързани с дарението. Същите се представят като приход в Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като Други доходи.

Правителствени дарения за единни плащания на обработваема площ се признават за доход когато и само когато това дарение бъде получено.

4.17 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.18.

4.17.1 Отсрочени данъчни активи

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

4.18 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.

4.18.1 Обезценка на нефинансови активи

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

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

4.18.2 Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2017 г. Групата определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7 и 9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.18.3 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 Групата е изложена на промени в цените, които могат да доведат до изменения в продажните цени.

4.18.4 Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.18.5 Оценка на земеделска продукция към момента на прибирането ѝ

При първоначалната оценка на земеделската продукция към момента на прибирането ѝ ръководството използва цените за котировките „продава“ на стокови борси и САПИ за съответния вид земеделска продукция, както и пазарно определени цени, съответстващи на очаквания за ползване пазар, за да определи справедливата стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желещи страни в края на отчетния период.

Последващата оценка на земеделската продукция се извършва по нетна реализуема стойност, когато продажбата ѝ е осигурена по форуърден договор, правителствена гаранция или когато има активен пазар и съществува незначителен риск продукцията да не може да бъде продадена. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

Незавършеното производство на Групата се оценява към датата на консолидирания финансов отчет по неговата себестойност, поради липса на активен пазар и надеждни алтернативни приблизителни оценки на справедливата му стойност.

4.18.6 Други задължения

Стойността на наемните задължения са свързани с начислени ренти към арендодатели за стопанската 2017/2018 г. (от месец октомври 2017 г. до 31 декември 2017 г.). Въпреки това действителните резултати могат да се различават вследствие на промени в размера на изплатените действителни ренти през следващата година.

4.19 Отчитане по сегменти

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

На база на основните продукти и услуги, Групата определя следните сегменти:

- Земеделска дейност
- Търговия
- Услуги

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

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития.

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

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

5. Отчитане по сегменти

На база на основните продукти и услуги, Групата определя следните сегменти:

- Земеделска дейност
- Търговия
- Услуги

Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

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

Сегменти	Земеделска дейност	Търговия	Услуги	Общо	Консолидация	Група
----------	-----------------------	----------	--------	------	--------------	-------

31 декември 2017	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приход	24 980	84 328	2 003	111 311	(26 833)	84 478
-от външни клиенти	24 276	59 517	685	84 478	-	84 478
- от други сегменти	704	24 811	1 318	26 833	(26 833)	-
Резултат от оперативна дейност за сегмента	3 631	1 144	677	5 452	(1 081)	4 371
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(284)	(136)	230	(190)		(190)
Друг финансов резултат, нето	(21)	(99)	(6)	(126)		(126)
Разходи за данъци	(133)	(90)	(17)	(240)		(240)
Нетен резултат за периода	3 193	819	884	4 896	(1 081)	3 815
Активи на сегмента	25 668	30 812	76 013	132 493	(31 269)	101 224
Пасиви на сегмента	12 625	28 475	5 247	46 347	(11 019)	35 328

Сегменти 31 декември 2016	Земеделска дейност	Търговия	Услуги	Общо	Консолидация	Група
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приход	20 668	110 089	2 168	132 925	(25 118)	107 807
-от външни клиенти	20 011	86 957	839	107 807		107 807
-от други сегменти	657	23 132	1 329	25 118	(25 118)	-
Резултат от оперативна дейност за сегмента	1 016	935	1 973	3 924	(1 803)	2 121
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(309)	(354)	233	(430)	-	(430)
Друг финансов резултат, нето	(15)	(25)	(5)	(45)	-	(45)
Разходи за данъци	(50)	(55)	(49)	(154)	-	(154)
Нетен резултат за периода	642	501	2 152	3 295	(1 803)	1 492
Активи на сегмента	28 201	23 648	76 650	128 499	(35 833)	92 666
Пасиви на сегмента	17 997	22 890	5 502	46 389	(16 221)	30 168

6. Ефект от корекция

Съгласно Протокол от извършена проверка за установяване на факти и обстоятелства на НАП през 2017 г., са установени задължения за осигуровки за минали години в размер на 9 хил. лв., от които 1 хил. лв. за 2016 г., и задължения за лихви за просрочие на същите в размер на 5 хил. лв., от които – хил. лв. за 2016 г. В резултат на

това са извършени следните корекции на сравнимите данни в Консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г.:

- Намаление на неразпределената печалба за минали години в размер на 14 хил. лв., от които с 1 хил. лв. - финансовия резултат за 2016 г. и увеличение на Пенсионните и други задължения към персонала, в т.ч. на задълженията за осигуровки в размер на 9 хил. лв., както и на Търговските и други задължения, в т.ч. на задълженията за лихви по нормативни актове в размер на 5 хил. лв.

Ефектът от корекцията върху Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е:

- Нарастване на Разходите за персонала, в т.ч. на разходите за осигуровки, за 2016 г. в размер на 1 хил. лв. и намаление на Печалбата за годината, респ. на Общия всеобхватен доход за 2016 г., в размер на 1 хил. лв.

7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения	Транспортни средства	Дълготрайни насаждения	Аванси за придобиване на ДМА	Други	Разход и по придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
за 2016 г.									
Начално салдо балансова стойност	13 883	9 297	28 882	2 082	-	-	214	195	54 553
Новопридобити активи	19	4	2 645	180	-	-	30	395	3 273
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	(937)	(192)	-	-	(34)	(252)	(1 415)
Амортизация на отписани активи	-	-	806	164	-	-	34	-	1 004
Начислена амортизация за периода	-	(217)	(1 246)	(558)	-	-	(63)	-	(2 084)
Крайно салдо балансова стойност	13 902	9 084	30 150	1 676	-	-	181	338	55 331
Към 31 декември 2016 г.									
Отчетна стойност	13 902	11 321	40 626	5 603	-	-	625	338	72 415
Натрупана амортизация	-	(2 237)	(10 476)	(3 927)	-	-	(444)	-	(17 084)
Балансова стойност	13 902	9 084	30 150	1 676	-	-	181	338	55 331
за 2017 г.									
Начално салдо балансова стойност	13 902	9 084	30 150	1 676	-	-	181	338	55 331
Новопридобити активи	-	4	1 177	189	285	716	45	248	2 664
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	(619)	(234)	-	-	(3)	(349)	(1 205)
Амортизация на отписани активи	-	-	558	191	-	-	2	-	751
Загуба от обезценка	-	-	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Начислена амортизация за периода	-	(261)	(1 717)	(506)	(8)	-	(60)	-	(2 552)
Крайно салдо балансова стойност	13 902	8 827	29 544	1 316	277	716	165	237	54 984
Към 31 декември 2017 г.									
Отчетна стойност	13 902	11 325	41 184	5 558	285	716	667	237	73 874
Натрупана амортизация	-	(2 498)	(11 640)	(4 242)	(8)	-	(502)	-	(18 890)
Балансова стойност	13 902	8 827	29 544	1 316	277	716	165	237	54 984

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

Към балансовата дата Групата има предоставени като обеспечения на задължения към външни за Групата лица част от имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Балансовите стойности на имотите, машините, съоръженията и оборудването, заложи като обеспечение по заеми, са както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	150	1 712	7 534	9 396
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	210	1 761	4 736	6 707

8. Лизинг

8.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за последващо закупуване.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата са, както следва:

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Към 31 декември 2017 г.	3716	14	3 730
Към 31 декември 2016 г.	1 810	544	2 354

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 6 303 хил. лв. (2016 г.: 6 263 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приходи от сублизинг са реализирани и описани в пояснение 8.2.

Към 31 декември 2017 г. Групата има сключени следните основни договори за оперативен лизинг :

- аренда на над 77 000 декара земеделска земя в землищата на общините Вълчи дол, Аксаково, Силистра, Шумен, Суворово, Цар Калоян, Разград, Велики Преслав, Каспичан. Продължава набирането на нови площи и сключването на договори за аренда. 3 542 хил.лв., със срок 31.12.2018 г.
- селскостопански инвентар от Ийстленд ЕООД с месечен наем; срок 31.12.2018
- офис от Булхолоидей ЕООД с месечен наем в размер на 3 912 лв.; срок 31.12.2018
- лекотоварни автомобили от БГ Агро Варна ЕООД с месечен наем в размер на 900 лв.; срок 31.12.2018
- стопански двор от Кооперация Прогрес с годишен наем 8 000 лв.; 31.12.2018
- офиси от физически лица с месечни наеми общо 660 лв.; 31.12.2018
- за наем на офис в гр. Разград, ул. ”Марин Дринов” №1 с Цецко Иванов Маринов на стойност 525 лв. месечно за срок на действие 5 години, считано от 15 февруари 2016 г.
- за наем на лек автомобил собственост на „Булсекюрити“ ЕООД на стойност 100.00 лева месечно за срок до 31.12.2018 г. считано от 01.09.2017 г.
- за наем на два броя леки автомобили, собственост на „БГ Агро - Разград“ ЕООД на стойност 700.00 лева месечно до 31.12.2018, считано от 18.01.2016 г.

- за наем на два броя леки автомобили, собственост на „БГ Агро - Варна“ ЕООД на стойност 800.00 лева месечно до 31.12.2018 считано от 15.01.2016г.

8.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Лизинговите постъпления, признати като приход за периода, възлизат на 263 хил. лв. (2016 г.: 183 хил. лв.).

През 2017 г. Групата има получени сублизингови плащания по наеми в размер на 49 хил. лв. (2016 г.: 7 хил. лв.).

Очакваните минимални сублизингови постъпления на Групата са следните:

	До 1 година ‘000 лв	От 1 до 5 години ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Към 31 декември 2017 г.	120	-	120
Към 31 декември 2016 г.	45	38	83

Към 31 декември 2017 г. Дружеството има сключени следните основни договори за оперативен лизинг като лизингодател:

- за отдаване под наем на транспортни средства на „Булсекюрити“ ЕООД - 400 лв. месечно 31.12.2018г.
- за отдаване под наем на селскостопанска техника и инвентар на „Агросмарт БГ“ ЕООД - 2 390 лв. месечно, срок 31.12.2018г.
- за отдаване под наем на помещение на „Агроеър“ ЕООД - 50 лв. месечно, срок 31.12.2018г.

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

9. Нематериални дълготрайни активи

	Програмни продукти ‘000 лв.	Лицензи ‘000 лв.	В процес на придобиване ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Права ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
За 2016 г.						
Начално салдо балансова стойност	2	2	-	-	128	132
Новопридобити активи	108	-	-	-	27	135
Отписани активи	-	(6)	-	-	(50)	(56)
Амортизация на отписани активи	-	6	-	-	50	56
Начислена амортизация	(6)	-	-	-	(51)	(57)
Крайно салдо на балансова стойност	104	2	-	-	104	210
Към 31 декември 2016 г.						
Отчетна стойност	123	4	-	2	291	420
Нагрупана амортизация	(19)	(2)	-	(2)	(187)	(210)
Балансова стойност	104	2	-	-	104	210
За 2017 г.						
Начално салдо балансова стойност	104	2	-	-	104	210
Новопридобити активи	5	-	15	-	14	34
Отписани активи	-	-	-	-	(71)	(71)

Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	69	69
Начислена амортизация	(15)	(1)	-	-	(47)	(63)
Крайно салдо на балансова стойност	94	1	15	-	69	179

Към 31 декември 2017 г.

Отчетна стойност	128	4	15	2	234	383
Натрупана амортизация	(34)	(3)	-	(2)	(165)	(204)
Балансова стойност	94	1	15	-	69	179

Оповестените права са такива, произтичащи по силата на сключени договори. Същите са с определена срочност, която е база за определяне на полезния им живот.

Лицензите са придобити от Групата права за зърносъхранение, за търговия с препарати за растителна защита, международен автомобилен превоз на товари и други такива за земеделска дейност и търговия.

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

Към балансовите дати Групата не е поела задължения за придобиване на дълготрайни нематериални активи.

Групата не е заложила други нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2017 г.: 10% (2016 г.: 10%), намалени с преотстъпен данък за земеделската дейност в размер на 60% на основание решение на Европейската комисия – Брюксел С(2011)863 за преотстъпване на корпоративен данък на земеделските производители.

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	305	13	318
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(7)	(2)	(9)
Материални запаси	12	(13)	(1)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	-	(2)	(2)
Отложени доходи	(15)	3	(12)
Задължения към физически лица			
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(1)	(1)	(2)
Задължения към физически лица	-	1	1
Други задължения	(8)	-	(8)
Неизползвани данъчни загуби	-	(7)	(7)
	286	(8)	278

Признати като:		
Отсрочени данъчни активи	(31)	(41)
Отсрочени данъчни пасиви	317	319
Нетно отсрочени данъчни пасиви	286	278

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	274	31	305
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(4)	(3)	(7)
Материални запаси	-	12	12
Нетекущи пасиви			
Отложени доходи	(21)	6	(15)
Задължения към физически лица	(1)	-	(1)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(1)	-	(1)
Други задължения	(4)	(4)	(8)
	244	42	286

Признати като:		
Отсрочени данъчни активи	(30)	(31)
Отсрочени данъчни пасиви	274	317
Нетно отсрочени данъчни пасиви	244	286

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби) са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

11. Материални запаси

	31 декември 2017	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.
Материали	1 535	2 362
Земеделска продукция	3 560	2 218
Стоки	11 030	8 093
Незавършено производство	4 870	5 776
Стоки на път	4	-
	20 999	18 449

Незавършеното производство представлява натрупани разходи за производство на селскостопански продукти – пшеница, ечемик, рапица и други.

През 2017 г. общо 6 998 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2016 г.: 7 463 хил. лв.). През 2017 г. 53 312 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като себестойност на продадени стоки и текущи активи в печалбата или загубата (2016 г.: 81 033 хил. лв.).

Към 31 декември 2017 г. е отчетена обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност в размер на 99 хил. лв. (2016 г.: - хил. лв.).

През 2017 г. са отчетени загуби от първоначално признаване на земеделска продукция по справедливата стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, в размер на 1 008 хил. лв. (2016 г.: 1 880 хил. лв.).

Към всяка балансова дата материалните запаси са заложили като обезпечения на задължения по кредити на Групата.

През сравнимите отчетни периоди Дружеството е произвело следните видове и количества земеделска продукция:

	31 декември 2017	31 декември 2016
	тона	тона
Слънчоглед	6 650	5 240
Пшеница	22 607	22 657
Твърда пшеница	867	157
Ечемик	4 805	6 285
Царевица	11 713	9 664
Рапица	1 192	-
Соя	43	494
Грах	512	35
Нахут	123	4
Копър	10	10
Просо	-	14
Резене-горчиво	42	14
Резене-сладко	12	-
Лимец	818	-
Бали люцерна	200	-

Справедливите стойности към момента на прибирането на реколтата на земеделската продукция, намалени с приблизителните разходи по продажби, са следните:

	31 декември 2017	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.
Слънчоглед	3 924	3 721
Пшеница	6 330	6 340
Твърда пшеница	347	62
Ечемик	1 321	1 509
Царевица	3 163	2 999
Рапица	864	-
Соя	28	306
Грах	246	26
Нахут	101	7
Копър	10	12
Просо	-	8
Резене	82	14
Лимец	818	-
Бали люцерна	26	-

Първоначалната оценка на земеделската продукция към момента на прибирането ѝ е по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. При определяне на справедливата стойност Групата използва цените за котировките „продава“ на стокови борси и САПИ за съответния вид земеделска продукция, както и пазарно определени цени, съответстващи на очаквания за ползване пазар..

Групата е бенефициент по програми за правителствени дарения за финансиране на текущите разходи за земеделската дейност.

През 2017 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси до нетна реализируема стойност, поради липса на предишни такива.

12. Търговски и други вземания

	31 декември 2017	31 декември 2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	4 250	3 967
Обезценка на търговски вземания	(58)	(54)
Търговски вземания	4 192	3 913
Съдебни и присъдени вземания	167	237
Предоставени депозити	1	1
Обезценка на други финансови активи	(46)	(29)
	122	209
Финансови активи	4 314	4 122
Данъчни вземания (с изключение на данъци върху дохода)	145	507
Предплатени разходи	469	729
Предоставени аванси	6 750	4 281
Вземания от подотчетни лица	16	1
Други вземания	150	6
Нефинансови активи	7 530	5 524
Търговски и други вземания, нето	11 844	9 646

Търговските вземания са дължими в срок от една година и не съдържат ефективна лихва. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 21 хил. лв. (2016 г.: 23 хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

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

	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 1 януари	(54)	(32)
Отписани суми (несъбираеми)	1	1

Загуба от обезценка	(21)	(23)
Възстановяване на загуба от обезценка	16	-
Салдо към 31 декември	(58)	(54)

Някои други финансови активи са били обезценени и съответната обезценка в размер на 21 хил. лв. (2016 г.: 19 хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Изменението в обезценката на другите финансови активи може да бъде представено по следния начин:

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари	(29)	(13)
Загуба от обезценка	(21)	(19)
Възстановена загуба от обезценка	4	3
Салдо към 31 декември	(46)	(29)

13. Краткосрочни финансови активи

	31 декември 2017	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни кредити и вземания		
Вземания от предоставени заеми	6 384	4 749
Вземания от лихви	87	106
Обезценка ка кредити и вземания	(4)	-
	6 467	4 855

Предоставени заеми в размер на 6 365 хил. лв. са със срок на погасяване до 31 декември 2018 г. с годишни лихвени проценти 2,20% - 7,50%. Предоставените заеми в размер на 3 605 хил. лв. (2016 г.: 2 155 хил. лв.) са обезпечени със земеделска техника и земеделска земя. Предоставени заеми на стойност 2 387 хил. лв. (2016 г.: 1 790 хил. лв.) са обезпечени с особен залог на търговско предприятие със срок 31.12.2016 г.

Група е предоставила кредит в размер на 19 хил. лв. с годишна лихва в размер на 8% и срок на погасяване 31 юли 2017 г. Кредитът е обезпечен с особен залог върху селскостопанска техника и договор за поръчителство.

14. Вземания във връзка с данъци върху дохода

	31 декември 2017	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.
Корпоративен данък	6	12
	6	12

15. Пари и парични еквиваленти

	31 декември 2017	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки и в брой		
- български лева	51	98
- евро	81	19

- щатски долари	7	6
- други	2	2
	141	125

Групата е заложила в полза на банка всички вземания (настоящи и бъдещи) за салдата по всички сметки, на които са титуляр дъщерните дружества – кредитополучатели и на предприятието майка при банката по залог по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения.

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции на „БГ АГРО“ АД с 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 предприятието - майка.

	31 декември 2017	31 декември 2016
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	40 357	40 357
Брой акции, напълно платени към 31 декември 2017 г.	40 357	40 357

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

	31 декември 2017	31 декември 2017	31 декември 2016	31 декември 2016
	Брой акции	%	Брой акции	%
Ненко Ненков	26 912 817	66,69%	26 912 817	66,69%
Даниел Ненков	7 194 656	17,83%	7 194 656	17,83%
Юридически лица	2 532 227	6,27%	3 716 132	9,20%
Други физически лица	3 717 740	9,21%	2 533 835	6,28%
	100		100	

16.2. Резерви

Движението на законовите резерви е образувано от разпределението на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон на Република България.

	Законови резерви ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	3 625
Формиране на резерви	181
Салдо към 31 декември 2017 г.	3 806
	Законови резерви ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	3 306
Формиране на резерви	319
Салдо към 31 декември 2016 г.	3 625

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

17. Краткосрочни финансови пасиви

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
• Банкови заеми , в т.ч.		
- Банкови заеми	32 221	21 902
- Банкови такси по кредити	(13)	(5)
- Лихви по банкови заеми	2	-
• Търговски заеми	84	-
	32 294	21 897

Банковите заеми за оборотни средства на Групата са както следва:

- Договор за револвиращ банков кредит кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. и анекси към него с УниКредит Булбанк в размер до 45 млн. лева. Лихвеният процент по заема е в размер на 1- месечния EURIBOR, за лева – 1-месечния SOFIBOR, за щатски долари – 1 - месечния LIBOR плюс надбавка. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по кредита е до 10 януари 2023 г.

- Договор за банков овърдрафт № 77/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г., изменен с анекси към него между УниКредит Булбанк като кредитор и БГ Агро Търговска Компания ЕООД като кредитополучателя. общ размер до 2 млн. лева, предназначен за осъществяване на текущи разплащания на кредитополучателя. Лихвеният процент по заема е в размер на 1-месечния SOFIBOR плюс надбавка. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по кредита е до 10 януари 2023 г.

- Към 31.12.2017 г. дъщерното дружество БГ Агро Търговска Компания ЕООД има сключен договор за револвиращо кредитно улеснение с фиксирани усвоявания № 950/08.2015 г. с банка БНП ПАРИБА С.А., действаща чрез БНП ПАРИБА С.А. - клон София, солидарен длъжник по който договор е „БГ АГРО”АД. Лихвеният процент по заема е в размер за евро 3- месечния EURIBOR, за лева – 1-месечния SOFIBOR, за щатски долари – 3- месечния LIBOR плюс надбавка със срок на издължаване 31.07.2018 г.

- Договор за револвиращ кредит за оборотни средства от 14.07.2016 г. с банка „Сосиете Женерал Експресбанк” АД и БГ Агро Търговска Компания ЕООД. Лихвеният процент по заема е в размер на едномесечния SOFIBOR/ EURIBOR плюс надбавка със срок на издължаване 30.06.2018 г.

- Договор за кредитна карта от 01 февруари 2017 г. с УниКредит Булбанк АД с разрешен лимит до 10 хил. лв. с месечен лихвен процент, приложим към датата на начисляване. Срокът на кредитния лимит е до 01 август 2018 г.

- Договор за кредитна карта от 10 февруари 2014 г. с УниКредит Булбанк АД с разрешен лимит до 10 хил. евро с месечен лихвен процент, приложим към датата на начисляване. Срокът на кредитния лимит е до 01 август 2018 г.

Търговски кредит с Ийстленд ЕООД от 29 септември 2017 г. в размер до 200 хил. лв., годишна лихва 2.5% и срок на погасяване 29 септември 2018 г. Кредитът не е обезпечен.

Обезпеченията по получените банкови заеми са описани в пояснения 7, 11 и 15.

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

18. Отложени доходи

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Дългосрочни отложени доходи		
• Финансова помощ по мярка 121 по ПРСР	210	288

	210	288
Краткосрочни отложени доходи		
• Финансова помощ по мярка 121 по ПРСР	78	78
	78	78
Общо отложени доходи	288	366

Правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи са получени по следния договор:

- Договор 03/121/00086 от 05 септември 2008 г. с Държавен фонд „Земеделие”, функционална структура за отпускане на финансова помощ по мярка ” модернизирание на земеделските стопанства” от програмата за развитие на селските райони за закупуване на селскостопанска техника в размер на 1 457 хил. лв.

19. Задължения за данъци върху дохода

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Корпоративен данък	119	15
	119	15

20. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

Дългосрочни отложени доходи	Краткосрочни заеми	Предплатени разходи по банков кредити	Краткосрочни заеми към свързани лица	Краткосрочни задължения за лихви към свързани лица	Краткосрочни задължения за лихви по кратко	Задължения за дивиденди	Краткосрочни отложени доходи	Общо
-----------------------------	--------------------	---------------------------------------	--------------------------------------	--	--	-------------------------	------------------------------	------

Парични потоци:	(133 151)	(39)	(7 793)	(13)	(609)	(1 413)		(143 018)
Плащания	124 999		8 077				3407	136 483
Постъпления								
Непарични промени:	(1)							(1)
Прекласифициране	(78)		(1)	(229)			78	(230)
Прихващане								
Признаване в текущ финансов резултат	(67)	(2)	1				(83)	(151)
Промяна на валутни курсове								
Начисляване			23	242	609	1 331	(3407)	(1 202)
31 декември 2016 г.	288	21 902	(5)	283	-	-	78	22 546

21. Пенсионни и други задължения към персонала

21.1. Разходи за персонала

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(4 349)	(4 183)
Разходи за социални осигуровки	(635)	(588)
Провизия за неизползван отпуск, нето	(4)	1
Провизия за обезщетения за пенсиониране	(9)	-
Разходи за ваучери	(158)	(159)
Провизия за социални осигуровки по неизползван отпуск, нето	(1)	-
	(5 156)	(4 929)

21.2. Пенсионни и други задължения към персонала

	31 декември 2017 ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	26	9
	26	9
Текущи:		
Провизии за пенсии	8	4
Задължения за заплата	236	213
Задължения за осигуровки	141	136
Задължения за неизползван отпуск	5	1
Задължения за осигуровки за неизползван отпуск	1	-
	391	354

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2017 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания.

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

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2017 г.				
Дължими обезщетения		8	27	35
Сkonto	1.40%	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		8	26	34
Към 31 декември 2016 г.				
Дължими обезщетения		4	10	14
Сkonto	2,50%	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		4	9	13

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	13	-
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	24	14
Дисконтиране	-	(1)
Изплатени обезщетения на персонала	(3)	-
Провизии за пенсиониране в края на годината	34	13

22. Търговски и други задължения

	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Търговски задължения	409	866
Задължения за наеми	1 242	1 697
Финансови пасиви	1 651	2 563

Данъчни задължения (с изключение на данъци върху дохода)	132	113
Получени аванси	60	3 915
Задължения за лихви по нормативни актове	-	5
Други задължения	2	-
Нефинансови пасиви	194	4 033
Търговски и други задължения	1 845	6 596

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

23. Приходи от продажби

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	16 493	13 434
Приходи от продажба на стоки	59 672	87 428
Приходи от продажба на услуги	1 564	2 005
Приходи от наем	263	183
Приходи от продажба на незавършено производство	430	-
	78 422	103 050

24. Други приходи

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Правителствени дарения	4 580	3 406
Приходи от правителствени дарения за амортизируеми активи	78	150
Приходи от неустойки	142	269
Застрахователни обезщетения	302	-
Печалба от първоначално признаване на земеделска продукция по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба	729	591
Излишъци	90	216
Други приходи	2	35
	5 923	4 667

Приходите от правителствени дарения, свързани с активи, се формират на систематична база от получени средства съгласно договори, описани в пояснение 18.

Приходите от други правителствени дарения са формирани от:

2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
------------------	------------------

Приходи от правителствени дарения за единица площ	1 909	1 788
Приходи от правителствени дарения по мярка Агроекология и Натура 2000	1 093	107
Приходи от правителствени дарения по Схема за държавна помощ Намалена акцизна ставка върху газьола, използван при пгървично селскостопанско производство чрез използване на система за ваучери за гориво	268	269
Приходи от правителствени дарения по Схема за протеинови култури	113	80
Приходи от правителствени дарения по Схема за зелени директни плащания	1 197	1 162
	4 580	3 403

25. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Приходи от продажба	238	298
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(108)	(208)
Печалба от продажба на нетекущи активи	133	90

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за електрическа енергия	(76)	(89)
Разходи за горива	(1 691)	(2 094)
Разходи за резервни части и смазочни материали	(599)	(625)
Разходи за вода	(11)	(13)
Разходи за канцеларски материали	(22)	(28)
Разходи за семена, препарати и торове	(5 194)	(5 435)
Разходи за работно облекло	(16)	(17)
Дълготрайни активи под 700 лв	(17)	(15)
Рекламни материали	(22)	(23)
Разходи за ремонт на недвижими имоти	(44)	-
Разходи за материали за производство	(11)	-
Разходи за лабораторни материали	(6)	(11)
Други	(61)	(64)
	(7 770)	(8 414)

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Независим финансов одит	(13)	(17)
Разходи за ремонт и поддръжка	(167)	(146)

Разходи за наеми	(288)	(347)
Такса битови отпадъци	(37)	(34)
Наем земеделска земя	(6 015)	(5 916)
Транспортни услуги	(1 317)	(1 101)
Разходи за застраховки	(163)	(151)
Разходи за телефонни услуги и комуникации	(60)	(73)
Разходи за възнаграждения по продажби на стоки	(7)	(18)
Консултантски и посреднически услуги	(25)	-
Разходи за оценка и обучение на персонала	(14)	-
Разход за услуги за производство и пакетиране	(9)	-
Охрана	(448)	(352)
Счетоводни услуги	(631)	(568)
Борсови и други такси	(11)	(17)
Разходи за акредитация и годишни такси	(9)	(10)
Разходи за анализи и сертификати	(127)	(262)
Пристанищни, спедиция	(475)	(841)
Селско стопански услуги	(883)	(500)
Разходи за нотариални такси	(2)	(2)
Разходи за фумигация	(21)	(46)
Разходи за агентиране на кораби	(51)	(14)
Правни разходи и съдебни такси	(17)	(40)
Разходи за реклама	(3)	(1)
Поддръжка и профилактика	(74)	(58)
Други	(78)	(150)
	(10 945)	(10 664)

Начислените разходи за услуги, предоставени от регистриран одитор през 2017 г. и за 2016 г. са за независим финансов одит. Регистрираният одитор не е предоставял други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30, ал. 1 от Закона за счетоводството.

28. Други разходи

Другите разходи включват:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за данъци	(46)	(44)
Отписани и обезценка на вземания	(39)	(39)
Разходи за командировки	(95)	(115)
Фири и бонификации	-	(5)
Разходи за неустойки и забави, глоби и санкции	(3)	(2)
Дарения	(13)	(20)
Разходи за членски внос	(6)	(4)
Представителни разходи	(120)	(132)
Загуба от първоначално признаване по справедлива стойност на земеделска продукция, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажби	(1 008)	(1 880)
Разходи за брак на дълготрайно активи	-	(1)
Загуба от обезценка на активи	(99)	-
Отписани вземания	(26)	(8)
Разходи за винетки	(49)	(55)
Данък превозни средства	(50)	(46)
Разходи за данък недвижими имоти	(4)	(3)
Други	(6)	(2)
	(1 564)	(2 356)

29. Финансови приходи и разходи

Следните суми за приходи от лихви и разходи за лихви са включени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, и финансови инструменти на разположение за продажба	354	195
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	354	195
Общо финансови приходи	354	195
Финансови разходи		
Разходи за лихви по банкови заеми и други кредити	(544)	(624)
Разходи за лихви по нормативни актове	-	(1)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(544)	(625)
Банкови такси и комисионни	(142)	(38)
Обезценка на кредити и вземания, различни от търговски	(4)	-
Разходи по договор за цесия	(9)	-
Печалба/Загуба от валутни сделки	29	(7)
Други финансови позиции	(126)	(45)
Общо финансови разходи	(670)	(670)

30. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2016 г.: 10 %), намалени с преотстъпен данък в размер на 60% на основание чл. 189б от ЗКПО и решение на Европейската комисия – Брюксел С(2011)863 за преотстъпване на корпоративен данък на земеделските производители, и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Печалба, подлежаща на данъчно облагане за Групата	4 055	1 645
Елиминации	1 081	1 903
Реализирана загуба в Групата	(82)	(1)
Печалба, подлежаща на облагане общо в Групата	5 218	3 549
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(522)	(355)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	392	473
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(319)	(249)
Преотстъпен данък	203	18
Текущ разход за от данъци върху дохода	(248)	(112)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	8	(42)
Разходи за данъци върху дохода	(240)	(154)

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход

31. Доход на акция

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 акции, е както следва:

	2017	2016
Нетна печалба за периода - лева	3 815 000	1 492 000
Среднопретеглен брой акции - брой	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция за периода (лева за акция)	0.0945	0.037

През 2017 г. Групата е изплатила на своите собственици дивиденди след съответните дължими данъци в размер на 403 хил. лв. (2016 г.: 1 346 хил. лв.).

32. Сделки със свързани лица

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

32.1. Сделки с акционери

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разпределени дивиденди	403	1 413

Данъкът върху дивидентите за физическите лица е в размер на 5% и се удържа от брутната сума на дивидентите.

32.2. Сделки с други свързани лица

Със свързани лица извън групата са извършени следните съществени сделки:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Получени услуги от други свързани лица:		
Булконсулт ЕООД	630	567
Булсекюрити ЕООД	439	343
БГ Агро - Варна ЕООД	18	21
БГ Агро – Разград ЕООД	8	10
Гифта АД	1 567	1 412
Булхолидей ЕООД	52	2
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	12	5
Предоставени услуги на други свързани лица:		
БГ Агро – Разград ЕООД	-	19
БГ Агро – Варна ЕООД	3	190
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	77	56
БГ Агро - Трейд ЕООД	3	14
Булсекюрити ЕООД	7	6
Агроеър ЕООД	6	4
Агротил ЕООД	6	4
Продажба на материали на други свързани лица:		
Агротил ЕООД	5	2
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	46	57
Агроеър ЕООД	5	2
Продажба на стоки и продукция на други свързани лица:		
БГ Агро - Разград ЕООД	-	50
Агроеър ЕООД	2	2
Агротил ЕООД	2	1
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	17	37
Ненко Илиев Ненков	2	-

БГ Агро – Варна ЕООД	-	354
----------------------	---	-----

Покупки на стоки и материали от други свързани лица :

БГ Агро – Разград ЕООД	50	1 503
БГ Агро - Варна ЕООД	1 321	9 940
БГ Агро - Трейд ЕООД	132	1 733
Агроеър ЕООД	12	17
Агротил ЕООД	25	22
Гифта АД	10	19
Булхалидей ЕООД	1	-
БГ Агро-Генерал Тошево ЕООД	346	518

Предоставени заеми на:

Гифта АД	8 425	1 833
БГ Агро Варна ЕООД	205	-
Булсекюрити ЕООД	9	-

Получени заеми от:

Гифта АД	2 504	7 889
БГ Агро Разград	180	-
БГ Агро - Трейд ЕООД	-	188

Възстановени предоставени заеми на:

Гифта АД	3 129	2 342
БГ Агро Варна ЕООД	45	-
Булсекюрити ЕООД	9	-

Възстановени получени заеми на:

- Гифта АД	2788	7 605
- БГ Агро Трейд ЕООД	-	188
- БГ Агро – Разград ЕООД	180	-

Разходи за лихви по получени заеми от:

Гифта АД	1	12
БГ Агро Разград	1	-
БГ Агро - Трейд ЕООД	-	1

Изплатени разходи за лихви по получени заеми

Гифта АД	1	13
БГ Агро Разград	1	-
БГ Агро Трейд ЕООД	-	1

Приходи от лихви по предоставени заеми на:

Гифта АД	39	1
БГ Агро Варна ЕООД	2	-

Получени лихви от

Гифта АД	29	4
БГ Агро Варна ЕООД	1	-

Продажба на незавършено производство

БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	2	-
Покупка на нетекущи активи		
БГ Агро Разград ЕООД	-	2
Бухалидей ЕООД	63	-
БГ Агро Генерал тошево ЕООД	-	123
Гифта АД	-	1

32.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	215	212
Разходи за социални осигуровки	17	16
Общо краткосрочни възнаграждения	232	228

32.4. Дългосрочни вземания от други свързани лица

	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
ГИФТА АД	5 3061	-

32.5. Краткосрочни вземания от други свързани лица

	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
БГ Агро Варна ЕООД	161	1 036
БГ Агро Разград ЕООД	270	512
Гифта АД	790	2 295
Булсекюрити ЕООД	34	164
Даниел Ненков	2	-
	1 257	4 007

Текущите вземания от други свързани предприятия са формирани от търговски сделки в размер на 5 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 1 хил. лв.), платени аванси по договори в размер на 1 091 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 4 006 хил. лв.). За 2017 г. текущите вземания от други свързани дружества са формирани и от предоставен заем в размер на 160 хил. лв. със срок на погасяване 31 декември 2018 г. и годишна лихва 2,20%, както и 1 хил. лв. вземания от лихви по предоставения заем. Заемът не е обезпечен.

32.6. Краткосрочни задължения към други свързани лица

	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Булсекюрити ЕООД	41	11

Гифта АД	-	283
Агроеър ЕООД	3	-
БГ Агро Разград ЕООД	-	177
БГ Агро Варна ЕООД	2	153
Булконсулт ЕООД	-	4
	46	628

Текущите задължения към други свързани лица към 31 декември 2017 г. са задължения по търговски сделки в размер на 46 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 345 хил. лв.). Останалата част от текущите задължения към други свързани лица за 2016 г. са формирани от получен заем в размер на 283 хил. лв. със срок на погасяване 31 декември 2018 г. и годишна лихва 2,20%. Заемът не е обезпечен.

33. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Групата е прихванала вземания за лихви по предоставени заеми срещу търговски задължения в размер на 100 хил. лв. (2016 г.: - хил. лв.);
- Групата е погасила търговски задължения за сметка на предоставени заеми в размер на 368 хил. лв. (2016 г.: 46 хил. лв.);
- Групата е продала нетекущи активи в размер на 1 хил. лв. (2016 г.: - хил. лв.);
- Групата е погасила част от банков кредит за сметка на получено застрахователно обезщетение в размер на 302 хил. лв. (2016 г.: - хил. лв.).

34. Категории финансови активи

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

Финансови активи	Пояснение	2017	2016
		'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	11	4 314	4 122
Краткосрочни финансови активи		6 467	4 855
Вземания от свързани лица	30.4	166	1
Пари и парични еквиваленти	12	141	125
		11 088	9 103

Финансови пасиви	Пояснение	2017	2016
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	16	32 307	21 902
Търговски и други задължения	20	1 651	2 563
Задължения към свързани лица	30.5	46	628
		34 004	25 093

Вижте пояснение 4.9 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

35. 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 със Съвета 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 дългосрочна възвращаемост.

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

35.1 Анализ на пазарния риск

а. Валутен риск

Сделките на Групата основно се осъществяват в български лева, в резултат на което такива сделки не го излагат на валутен риск.

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

	Излагане на краткосрочен риск			
	Щатски долари '000	Евро '000	Турски лири '000	Други '000
31 декември 2017 г.				
Финансови активи	4	1 945	1	1
Финансови пасиви	-	45	-	-
Общо излагане на риск	4	1 990	1	1
31 декември 2016 г.				
Финансови активи	4	1 003	2	1
Общо излагане на риск	4	1 003	2	1

Чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар е +/- 4.50% (за 2016 г.: 2.10%). В стойностно изражение е несъществен ефектът от вероятната промяна.

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

Нетният финансов резултат за периода след данъци не се влияе от валутния риск, поради фиксирания курс на еврото, въведен с Валутния борд в България и незначителните стойности на финансовите активи във швейцарски франкове и турски лири към 31 декември 2017 г.

б. Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Чувствителността на нетния финансов резултат след данъци и на собствения капитал по отношение на вероятното увеличение/намаление на 1М СОФИБОР +/- 2,77% (за 2016 г.: +/- 3.82%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са взети за константни. Ефектът от 1М СОФИБОР за 2017 г. върху чувствителността на нетния финансов резултат след данъци и на собствения капитал е 1 хил. лв. (2016 г.: 1 хил. лв.).

35.2 Анализ на кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на консолидирания финансов отчет, както е посочено по-долу:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Група финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	4 314	4 122
Краткосрочни финансови активи	6 467	4 855
Вземания от свързани лица	166	1
Пари и парични еквиваленти	141	125
	11 088	9 103

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезщетявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата е предоставяла финансови активи като обезпечение, описани в Пояснение 11.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезщетените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезщетените просрочени финансови активи е следната:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
До 3 месеца	188	123
Между 3 и 6 месеца	-	80
Между 6 месеца и 1 година	137	154
Над 1 година	163	423
	488	782

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

35.3 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

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

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	-	32 307
Търговски и други задължения	1 651	-
Задължения към свързани лица (<i>без аванси</i>)	46	-
Общо	1 697	32 307

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

31 декември 2016 г.	Текущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	-	21 902
Търговски и други задължения	2 563	-
Задължения към свързани лица	344	284
Общо	2 907	22 186

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.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

36. Оценяване на справедливата стойност

36.1 Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

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

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

По отношение на търговските и други краткосрочни вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от Групата финансови активи са основно търговски и други вземания и наличности на парични средства, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от Групата финансови пасиви представляват задължения по ползвани заеми и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

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

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в граници, които да осигурят релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Групата не е променяла целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

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

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Собствен капитал	65 896	62 484
Капитал	65 896	62 484
Общо задължения	35 328	30 182
- Пари и парични еквиваленти	(141)	(125)
Нетен дълг	35 187	30 057
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0,534	1:0,481

Изменението на съотношението през 2017 г. се дължи главно на нарастване на задълженията, но и на собствения капитал.

38. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2017 г. Групата има учредени ипотекни и залози върху недвижими имоти и е заложила всички вземания (настоящи и бъдещи) за салдата по всички сметки, на които е титуляр при банка като залог по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения по договор за банков кредит, по който Дружества от икономическата група са кредитополучатели и обезпечители. Договореният лимит на банковия револвиращ кредит е 45 000 хил. лв., а лимитът за банков кредит под условия за поемане на ангажменти под формата на банкови гаранции – 10 000 хил. лв., при годишна лихва 1-месечен SOFIBOR/EUROBOR/LIBOR плюс минимална надбавка и срок на погасяване 09 януари 2023 г. след ежегоден мониторинг за финансовото състояние на кредитополучателите; Договореният лимит за кредит овъдрафт е 2 000 хил. лв., при годишна лихва 1-месечен SOFIBOR плюс минимална надбавка и срок на издължаване 09 януари 2023г. след ежегоден мониторинг за финансовото състояние на кредитополучателите, а договореният лимит по договор за банков кредит под условия за поемане на ангажменти под формата на финансови сделки е 500 хил. евро.

Към 31 декември 2017 г. към Групата не са предявени различни гаранционни и правни искиове.

Възникнали са условни пасиви за Групата по отношение на обезпечения по получени заеми, описани в Пояснения 7 и 11.

39. Събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет

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

Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет, дружество от Икономическата група е в процес на ревизия от органите на НАП на основание чл. 112 и чл. 113 от ДОПК, считано от 05.02.2018 г., съгласно заповед за възлагане на ревизия, която следва да бъде извършена в срок от три месеца от връчване на заповед за възлагане на ревизия. В резултат на това към датата на одобрение на финансовия отчет за публикуването му същата не е приключила.

С Анекси от 26.02.2018 г. са предоговорени следните банкови кредити с УниКредит Булбанк : Договор за револвиращ банков кредит кредит № 76/05205/01008 , Договор за банков овъдрафт № 77/05205/01008 , Договор банков кредит под условия за поемане на ангажменти под формата на банкови гаранции, всичките с краен срок на ползване и издължаване до 10 януари 2023 г. след ежегоден мониторинг за финансовото състояние на кредитополучателите;

В края на м. февруари 2018 г. БГ АГРО АД е придобило всички дружествени дялове от капитала - 990 дяла по 200 лв. на „ЛАМОБИЕНА” ООД със седалище и адрес на управление гр.Шумен, ул.”Китка” № 2, вх.3, ет.7, ап.64, вписано в Търговския регистър, воден при Агенция по вписванията с ЕИК 127076895. Записаният капитал на дружеството е 198 хил. лв. Промяната е вписана в Търговския регистър на 12 март 2018 г. С решение на Съвета на директорите на БГ АГРО АД „ЛАМОБИЕНА” ООД се преименува в „БГ АГРО ПЛОДОВА КОМПАНИЯ” ЕООД, промяната е вписана в Търговския регистър под № 20180322093720 на 22.03.2018 г.

40. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 20 април 2018г.