

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 Г.**

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

---

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>Страница</b>
Консолидиран баланс	3
Консолидиран отчет за доходите	4
Консолидиран отчет за собствения капитал	5
Консолидиран отчет за паричния поток	6
Приложения към консолидирания финансов отчет	7 - 30

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС**  
**30 ЮНИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Прил.	Към 30 септември	
		2007 г.	2006 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Дълготрайни активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	5	30,293	20,221
Предоставени заеми	7	492	648
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	264
Репутация		1,267	
		<b>32,052</b>	<b>21,133</b>
<b>Краткосрочни активи</b>			
Материални запаси	8	10,805	1,701
Търговски и други вземания	9	10,311	9,356
Предоставени заеми	7	3,098	3,786
Парични средства и еквиваленти	10	2,361	710
		<b>26,575</b>	<b>15,553</b>
<b>Общо активи</b>		<b>58,627</b>	<b>36,686</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
<b>Капитал и резерви на собствениците</b>			
Собствен капитал	11	4,739	3,000
Преоценъчен резерв	12	15,586	7,985
Неразпределена печалба	12	152	2,251
		<b>20,477</b>	<b>13,236</b>
<b>МАЛЦИНСВЕНО УЧАСТИЕ</b>		<b>41</b>	<b>-</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Дългосрочни пасиви</b>			
Заеми	14	15,822	14,992
Отсрочени данъчни пасиви	13	1,017	1,445
Финансиране	16	302	469
		<b>17,141</b>	<b>16,906</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
Търговски и други задължения	17	4,607	4,278
Заеми	14	16,305	1,914
Текущи данъчни задължения		25	291
Финансиране	16	31	61
		<b>20,968</b>	<b>6,544</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>38,109</b>	<b>23,450</b>
<b>Общо собствен капитал, малцинствено участие и пасиви</b>		<b>58,627</b>	<b>36,686</b>

Консолидираният финансов отчет на страници 3-30 е подписан от:

Диан Донеv  
Изп. Директор

Веселин Бакърджиев  
Изп. Директор

„Куента” ЕООД  
Съставител

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

---

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Прил.	Период, приключващ на	
		30 септември 2007 г.	2006 г.
Приходи от продажби	18	20,345	32,702
Отчетна стойност на продажбите		(15,619)	(26,688)
Брутна печалба		<b>4,726</b>	<b>6,014</b>
Други печалби/загуби	19	-	42
Разходи за продажби		(3,482)	(3,035)
Административни разходи		(1,493)	(1,301)
Други приходи	20	812	930
Печалба от дейността		<b>563</b>	<b>(3,364)</b>
Финансови разходи	23	(1,329)	(1,075)
Печалба преди данъци		<b>(766)</b>	<b>1,575</b>
Данъци	24	(24)	(282)
Нетна печалба		<b>(790)</b>	<b>1,293</b>

Консолидираният финансов отчет на страници 3-30 е подписан от:

\_\_\_\_\_  
 Диан Донев  
 Изп. Директор

\_\_\_\_\_  
 Веселин Бакърджиев  
 Изп. Директор

\_\_\_\_\_  
 „Куента” ЕООД  
 Съставител

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)	<b>Основен капитал</b>	<b>Преоценъчен резерв</b>	<b>Неразпределе на печалба</b>	<b>Общо</b>
<b>Салдо към 1 януари 2006 г.</b>	<b>2,000</b>	<b>7,985</b>	<b>1,278</b>	<b>11,263</b>
Нетна печалба за годината	-	-	1,293	1,293
Увеличение на капитала	1,000	-	-	1,000
Дивиденди	-	-	(320)	(320)
<b>Салдо към 30 септември 2006 г.</b>	<b>3,000</b>	<b>7,985</b>	<b>2,251</b>	<b>13,236</b>
<b>Салдо към 1 януари 2007 г.</b>	<b>4,100</b>	<b>8,441</b>	<b>1,325</b>	<b>13,866</b>
Нетна печалба за годината	-	-	(790)	(790)
Увеличение на капитала	639	2,195	-	2,834
Дивиденди	-	-	(299)	(299)
Преоценка на ДМА	-	4,866	-	4,866
Резерви	-	84	(84)	-
<b>Салдо към 30 септември 2007 г.</b>	<b>4,739</b>	<b>15,586</b>	<b>152</b>	<b>20,477</b>

Консолидираният финансов отчет на страници 3-30 е подписан от:

\_\_\_\_\_  
 Диан Донев  
 Изп. Директор

\_\_\_\_\_  
 Веселин Бакърджиев  
 Изп. Директор

\_\_\_\_\_  
 „Куента” ЕООД  
 Съставител

**ФАРИН АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	<b>Прил.</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>			
Постъпления /(плащания) от основна дейност		(11,468)	3,700
Платени лихви		(905)	(821)
Платени данъци		(324)	(851)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<b>(12,697)</b>	<b>2,028</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>			
Придобити съучастия		-	(269)
Постъпления от продажба на участия		285	-
Предоставени заеми		(3,250)	(3,049)
Изплатени предоставени заеми		1,723	1,485
Постъпления по финансов лизинг		128	178
Получени лихви		245	181
Покупка на дълготрайни активи (ДА)		(1,057)	(467)
Постъпления от продажби на ДА		18	945
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(1,908)</b>	<b>(996)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Постъпления от увеличението на капитала		567	1,000
Нетни постъпления /(плащания) от/по заеми		8,798	(1,432)
Плащания по лизингови договори		(921)	(903)
Нетни (плащания)/постъпления от временно финансиране от собствениците		220	483
Платени дивиденди		(91)	(279)
Платени такси и комисионни		(113)	(58)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>8,460</b>	<b>(1,189)</b>
<b>Увеличение на паричните средства и еквиваленти</b>		<b>(6,145)</b>	<b>(157)</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>		<b>8,506</b>	<b>867</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	10	<b>2,361</b>	<b>710</b>

Консолидираният финансов отчет на страници 3-30 е подписан от:

Диан Донеv  
Изп. Директор

Веселин Бакърджиев  
Изп. Директор

„Куента” ЕООД  
Съставител

## **1 Резюме на дейността**

Фарин АД (Дружеството) е акционерно дружество, универсален правоприменник на преобразуващото се дружество „Фарин” ООД, което се прекратява без ликвидация чрез преобразуване на дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. Дружеството е с едностепенна система на управление със тричленен съвет на директорите и двама Изпълнителни Директори. Групата е със съдебна регистрация в Република България. Седалището на Групата, което е и място на стопанска дейност, е в Република България със следния адрес:

гр. Добрич

Община Добрич

ул. “Бойчо Огнянов” 6

Основната дейност на Фарин АД и неговите дъщерни дружества (Групата) е търговия със зърнени култури, торове, препарати за растителна защита за селското стопанство, семена и горива, както и дървопреработване, транспортна дейност и производство на зърно.

Средносписъчният състав на служителите през 2007 г. е 231 души (2006: 179 души).

## **2 Счетоводна политика**

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

### **2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет**

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), както са одобрени от Европейския съюз и МСФО издадени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС). Всички МСФО издадени от КМСС и влезли в сила към момента на изготвяне на финансовите отчети са одобрени и от Европейския съюз чрез процедурата установена от Европейската комисия с изключение на Международен счетоводен стандарт (МСС) 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. След препоръките на комитета по счетоводно регулиране, Комисията прие Правило 2086/2004 и 1864/2005 изискващи прилагането на МСС 39, с изключение на определени третирания на хеджиране на портфолио на депозити.

Тъй като изискванията за хеджиране на портфолио, които не присъстват в одобрената от Европейския съюз версия на МСС 39 не оказват влияние върху Групата, настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията едновременно на Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз и МСФО издадени от Комитета по международни счетоводни стандарти.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на земи и сгради и деривативи.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)**

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Групата, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Прилагането на посочените по-долу променени стандарти е задължително за Групата за счетоводните периоди, започващи на и след 1 януари 2006 г.

МСС 1 (променен през 2003) Представяне на финансовите отчети  
МСС 2 (променен през 2003) Материални запаси  
МСС 8 (променен през 2003) Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки  
МСС 10 (променен през 2003) Събития след датата на баланса  
МСС 16 (променен през 2003) Имоти, машини и съоръжения  
МСС 17 (променен през 2003) Лизинг  
МСС 21 (променен през 2003) Ефекти от промените в обменните курсове  
МСС 24 (променен през 2003) Оповестяване на свързани лица  
МСС 27 (променен през 2003) Консолидирани и индивидуални финансови отчети  
МСС 28 (променен през 2003) Инвестиции в асоциирани предприятия  
МСС 32 (променен през 2003) Финансови инструменти: Оповестяване и представяне  
МСС 33 (променен през 2003) Доходи на акция  
МСС 39 (променен през 2003) Финансови инструменти: Признаване и оценка  
МСФО 2 (издаден през 2004) Плащане на базата на акции  
МСС 36 (променен през 2004) Обезценка на активи  
МСС 38 (променен през 2004) Нематериални активи  
МСФО 3 (издаден през 2004) Бизнескомбинации  
МСФО 5 Държани за продажба дълготрайни активи, и преустановени дейности

Промените в стандарти не водят до съществена промяна в прилаганата от Групата счетоводна политика.

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.2 Консолидация**

*(а) Дъщерни предприятия*

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Групата притежава повече от половина от акциите с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол. При определяне контрола на Групата върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне.

Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановена при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването. Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на малцинствено участие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в отчета за доходите.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

*(б) Асоциирани предприятия*

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване. Инвестициите в асоциирани предприятия включват положителната репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването (виж приложение 2.6).

**2** **Счетоводна политика (продължение)**

**2.2 Консолидация (продължение)**

В отчета за доходите на Групата се признава делът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а делът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се коригира чрез намаление/увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

**2.3 Сделки в чуждестранна валута**

*(1) Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения в България валутен борд.

*(2) Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Разлики от преизчисления на непарични позиции, като отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба ценни книжа, се отчитат в отчета за доходите – в печалби и загуби от промени в справедливата стойност.

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

---

**2** **Счетоводна политика (продължение)**

**2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)**

Земите и сградите са представени по справедлива стойност, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други машини и съоръжения са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в години):

Сгради	25
Съоръжения	25
Машини	2-3
Транспорти средства	4-10
Стопански инвентар	6.7

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността. Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят.

**2.5 Нематериални активи**

Разходи по придобиване на лицензи и софтуер се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, определен на 6.7 години.

Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.6 Обезценка на активите**

Активи, които нямат полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

### **2.7 Инвестиции**

Групата класифицира своите инвестиции в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба; заеми и вземания; държани до падеж инвестиции; и финансови активи, държани за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и преразглежда предназначението им в края на всеки отчетен период.

*(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба*  
Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване финансови активи, и отчитани по справедливата стойност финансови активи, като печалба или загуба. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството.

*(б) Заеми и вземания*  
Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Групата дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.

*(в) Инвестиции, държани до падеж*  
Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Групата има намерение и възможност да държи до падеж.

*(г) Финансови активи, държани за продажба*  
Финансови активи, държани за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.7 Инвестиции (продължение)**

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, държани за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като активи, държани за продажба се отчитат в капитала.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Ако пазарът на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти и анализ на дисконтирани парични потоци.

На датата на баланса Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взема предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи, държани за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

### **2.8 Деривативи**

Производните финансови инструменти (деривативи) първоначално се признават по справедливата им цена към датата на сключване на договора и след това се преоценяват по справедлива цена. Измененията в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.9 Материални запаси**

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода конкретно определена цена. Материалните запаси се оценяват по цена на придобиване или себестойност, в която се включват транспортните разходи, както и други разходи за придобиване. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

Произведената земеделска продукция в момента на жътвата се оценява по справедлива цена без разходите за продажбата, приложима за идентични продукти за съответния регион.

### **2.10 Търговски вземания**

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

### **2.11 Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

### **2.12 Собствен капитал**

Дяловете се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови дялове, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

### **2.13 Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.13 Заеми (продължение)**

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

### **2.14 Отсрочени данъци**

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегната нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

### **2.15 Доходи на наети лица**

По линия на план с дефинирани вноски, Групата изплаща вноски в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Групата няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

### **2.16 Провизии**

Провизии за правни искове се признават когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

## **2 Счетоводна политика (продължение)**

### **2.17 Признаване на приходите**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

*(а) Продажба на стоки – продажба на едро*

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Групата е доставила на клиента, а клиентът е приел стоките, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

*(б) Продажба на стоки – продажби на дребно*

Приходите от продажби на стоки се признават когато Групата продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой.

*(в) Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

*(г) Приходи от лихви*

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

### **2.18 Лизингови договори**

*Финансов лизинг – Групата е лизингополучател*

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Групата реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейният размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина.

Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

**2 Счетоводна политика (продължение)**

**2.18 Лизингови договори (продължение)**

*Финансов лизинг – Групата е лизингодател*

Когато дадени активи са отдадени под формата на финансов лизинг, като вземане се признава сегашната стойност на лизинговите плащания. Разликата между брутните вземания и сегашната стойност на вземанията се отчита като нереализиран финансов доход. Приходи от лизинг за периода на лизингоотдаването се признават на база на метода на нетната инвестиция, при който се осигурява постоянен темп на възвращаемост.

**2.19 Финансирания от правителството и по програми**

Финансирания от правителството и по програми се отчитат по справедлива стойност, когато има достатъчно сигурност, че финансирането ще бъде получено и Групата ще спазва съпътстващите го условия. Финансирания от правителството и по програми се разсрочват и системно признават в отчета за доходите с цел съпоставянето им със съответните разходи, за чието компенсирание са предназначени. Финансирания от правителството и по програми, в това число и преотстъпените данъци върху дохода, свързани със покупката на имоти, машини и съоръжения се посочват в баланса като разсрочени финансирания и се признават като приход в отчета за доходите на база линеен метод за срока на очаквания полезен живот на съответните активи.

**2.20 Разпределение на дивиденди**

Разпределението на дивиденди на собствениците на Групата се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

**2.21 Сравнителна информация**

Групата преди оповестяваше приходите от лихви, резултата от сделки с деривативи и нетните валутно курсови разлики в раздела “Финансови разходи – нетно”. Ръководството счита, че включването на приходите от лихви в „Други приходи“ и резултата от операции с деривативи в „Други печалби/загуби“ преди оперативната печалба, както и разделянето на валутно-курсните разлики е по-точно представяне на дейността на Групата. Приходи, които по същество не представляват приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги, са представени като „Други приходи“ в отчета за доходите.

### **3 Управление на финансовия риск**

#### **3.1 Фактори на финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, ценови риск и кредитен риск), ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции, без да прилага хеджинг счетоводство.

##### *(а) Пазарен риск*

###### *(i) Валутен риск*

Групата работи в България и, тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро. Валутните рискове са наблюдавани внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

###### *(ii) Ценови риск*

Групата е изложена на риск от промяна в цените на стоките. Рискът се наблюдава от ръководството на Групата с цел избягване на потенциални загуби.

###### *(iii) Кредитен риск*

В Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция.

###### *(б) Ликвиден риск*

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовият отдел на Групата има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

### **3 Управление на финансовия риск (продължение)**

#### **3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)**

##### **(в) Лихвен риск**

Лихвеният риск за Групата възниква от получените и предоставени заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Заемите с фиксирани лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с колебания при бъдещо определяне на справедливи стойности. Политиката на Групата е да сключва договори за получени заеми при лихвен процент, фиксиран към пазарния, например EURIBOR, а при предоставяне на заеми – на фиксирана лихва, като експозициите се следят регулярно.

#### **3.2 Финансов риск по отношение на земеделската продукция**

Отглеждането на земеделска продукция често е изложено на неблагоприятното влияние на климатичните условия, болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на потенциалните загуби ръководството на Групата извършва застраховане на засетите култури.

#### **3.3 Определяне на справедливите стойности**

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарните котировки към датата на баланса. Справедливите стойности на деривативите, които не се търгуват на активен пазар, се определят от обслужващата финансова институция.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Групата очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

### **4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки**

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

#### **4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки**

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

**4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)**

**4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)**

*(а) Имоти, машини и съоръжения*

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на прогноза на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезният живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

Земите и сградите на Групата са оценени по справедлива цена. Ръководството на Групата извършва редовни преоценки на тези активи с цел да представи активите по тяхната справедлива цена към датата на баланса. Определянето на справедливите цени се извършва от лицензирани оценители, но въпреки това е възможно балансовите стойности на активите да се различават от техните пазарни цени.

*(б) Данъци върху дохода*

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. За определянето на данъчната провизия е необходима преценка. Съществуват редица операции и изчисления, за които има условност по отношение на окончателния данък в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

*(в) Обезценки на вземания*

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Групата оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)**

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ИМС и аванси	Софтуер и други	Общо
<b>1 януари 2006 г.</b>							
Отчетна стойност	11,844	2,326	2,547	153	3,922	11	<b>20,803</b>
Натрупана амортизация	(285)	(818)	(479)	(79)	-	(4)	<b>(1,665)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>11,559</b>	<b>1,508</b>	<b>2,068</b>	<b>74</b>	<b>3,922</b>	<b>7</b>	<b>19,138</b>
<b>2006 година</b>							
Балансова стойност в началото на годината	11,559	1,508	2,068	74	3,922	7	<b>19,138</b>
Новопридобити	142	1,449	7	132	1,082	8	<b>2,820</b>
Прехвърляния	(238)	1	(1)	-	(211)	449	<b>0</b>
Отписани	(240)	(521)	(1)	(2)	(189)	0	<b>(953)</b>
Разход за амортизации	(220)	(187)	(281)	(34)	0	(62)	<b>(784)</b>
<b>Салдо към 30.09.2006 г.</b>	<b>11,003</b>	<b>2,250</b>	<b>1,792</b>	<b>170</b>	<b>4,604</b>	<b>402</b>	<b>20,221</b>
<b>1 януари 2007 г.</b>							
Отчетна стойност	12,089	3,221	2,906	286	5,526	14	<b>24,042</b>
Натрупана амортизация	(666)	(916)	(847)	(124)	-	(5)	<b>(2,558)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>11,423</b>	<b>2,305</b>	<b>2,059</b>	<b>162</b>	<b>5,526</b>	<b>9</b>	<b>21,484</b>
<b>2007 година</b>							
Балансова стойност в началото на годината	11,423	2,305	2,059	162	5,526	9	<b>21,484</b>
Новопридобити	1,545	2,022	537	601	536	306	<b>5,547</b>
Прехвърляния в групата	518	190			(1,234)	526	<b>0</b>
Отписани	(30)	(16)	(50)	0	(371)	0	<b>(467)</b>
Преоценка	4,866						<b>4,866</b>
Разход за амортизации	(257)	(411)	(325)	(52)	0	(92)	<b>(1,137)</b>
<b>Салдо към 30.09.2007 г.</b>	<b>18,065</b>	<b>4,090</b>	<b>2,221</b>	<b>711</b>	<b>4,457</b>	<b>749</b>	<b>30,293</b>
<b>30 септември 2007 г.</b>							
Отчетна стойност	18,892	5,416	3,277	814	4,457	846	<b>33,702</b>
Натрупана амортизация	(827)	(1,326)	(1,056)	(103)	0	(97)	<b>(3,409)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>18,065</b>	<b>4,090</b>	<b>2,221</b>	<b>711</b>	<b>4,457</b>	<b>749</b>	<b>30,293</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**6 Инвестиции в асоциирани предприятия**

През отчетното тримесечие са продадени следните инвестиции в асоциирани предприятия: „Агро Строй М 1” ООД – 3 хил.лева; „Ведес 1” ООД - 260 хил.лв. „Агро Стандарт” ООД – 3 хил.лева; Придобити са следните инвестиции: „Агро 21 2006” ООД – 2 хил.лева; „Агрива 2006” ООД – 2 хил.лева; „Зоохран трейд” АД, Агросреда ООД, Конкорд ООД

**7 Предоставени заеми**

	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
<b>Дългосрочни</b>		
Финансов лизинг	481	629
Заеми	11	19
	<b>492</b>	<b>648</b>
<b>Краткосрочни</b>		
Заеми	2,893	3,306
Финансов лизинг	205	480
	<b>3,098</b>	<b>3,786</b>
	<b>3,590</b>	<b>4,434</b>

Всички предоставени заеми са със срок на погасяване до една година и са отпуснати при фиксиран лихвен процент. Ръководството на Групата счита, че договорените лихвени проценти са близки до тези които биха били приложими към края на годината, в резултат на което справедливата стойност на заемите е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Предоставените заемите са обезпечени както следва:		
- обезпечени със записи на заповед – всички заеми	3,579	4,434

	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Финансов лизинг – брутни вземания	801	1,351
Нереализиран финансов приход по финансов лизинг	(115)	(242)
Нетни инвестиции във финансови лизинги	<b>686</b>	<b>1,109</b>

Нетната инвестиция във финансови лизинги се разпределя както следва:

Със срок до 1 година	205	480
Със срок от 1 до 5 години	481	629
	<b>686</b>	<b>1,109</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

---

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

<b>8 Материални запаси</b>	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Стоки	8,095	1,595
Материали	1,127	72
Незавършено производство	1,571	29
Продукция	12	5
	<b>10,805</b>	<b>1,701</b>

Стоките включват основно зърно, торове и препарати за растителна защита.

<b>9 Вземания и други активи</b>	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Вземания от клиенти	4,573	7,267
Аванси на доставчици	757	485
Вземания от свързани лица (прил. 26)	2,617	570
ДДС за възстановяване	1,529	600
Други	705	374
Разходи за бъдещи периоди	130	60
	<b>10,311</b>	<b>9,356</b>

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

<b>10 Парични средства и еквиваленти</b>	<b>Към 30 септември</b>	
	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Парични средства в брой	80	182
Парични средства в банкови сметки	2,140	491
Блокирани парични средства	141	37
	<b>2,361</b>	<b>710</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**11 Собствен капитал**

	Брой дялове	Брой Акции	Стойност в хил. лева
Към 1 януари 2006 г.	20,000		2,000
Трансформиране на дялове в акции	(20,000)	2,000	2,000
Нова емисия акции		1,000	
Към 30 септември 2006 г.		3,000	3,000
Нова емисия акции		2,200	3,200
Към 30 септември 2007 г.		5,200	5,200
В т.ч. невнесен капитал			461

Всички издадени акции са с номинал 1,000 лева и дават равни права на акционерите, като не са напълно изплатени.

Собственици на Фарин АД към 30 септември 2007 г. са както следва:

Собственик:	30.09.2007 г. % дял от капитала	30.09.2006 г. % дял от капитала
Веселин Иванов Бакърджиев	28,85%	50%
Диан Колев Донев	28,85%	50%
Норекс Комодитиес С.А.	42,30%	
	100%	100%

**12 Резерви**

Преоценъчният резерв възниква в резултат на прилагането на алтернативния подход на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* за последваща оценка на земите и сградите по справедлива цена. Резервът е посочен нетно от отсрочените данъци и не подлежи на разпределение между собствениците.

Неразпределените печалби подлежат на разпределение съгласно Търговския закон и дружествените договори на отделните дружества в Групата.

**13 Отсрочени данъци върху доходите**

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10 % (2006: 15 %) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

14 Заеми	Към 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
<b>Краткосрочни заеми</b>		
Банкови заеми	14,992	921
Финансов лизинг	1,313	993
	<b>16,305</b>	<b>1,914</b>
<b>Дългосрочни заеми</b>		
Банкови земи	13,247	12,551
Финансов лизинг	2,456	2,441
Други	119	
	<b>15,822</b>	<b>14,992</b>
<b>Всичко</b>	<b>32,127</b>	<b>16,906</b>

Дългосрочните банкови заеми включват инвестиционен кредит в размер на 1,500,000 евро, отпуснат при лихва в размер на тримесечния EURIBOR плюс надбавка от 4.75 пункта и със срок до февруари 2012 г., както и облигационен заем по издадена първа по ред емисия корпоративни облигации в размер 5 000,000 евро, емисионна стойност на 1 облигация 1,000 евро плаващ лихвен купон в размер на шестмесечен EURIBOR плюс 3,25% пункта надбавка, като лихвите се изплащат два пъти годишно на 17 число през м. май и ноември. Облигациите са емитирани на 17.05.2006 год., матуритетът им е 60 месеца. Погасяването е на две равни вноски през ноември 2010 г. и май 2011 г. Заемите са обезпечени с ипотека на недвижими имоти и залог върху транспортни средства.

Другите дългосрочни и краткосрочни заеми представляват заеми по финансов лизинг, получени от „Интерлийз” АД. Сумата по дългосрочния заем подлежи на плащане до 2008 година. Приложимите лихвени проценти към края на 2006 г. са тримесечен EURIBOR с надбавка от 3% по краткосрочния заем и тримесечен EURIBOR с надбавка от 5% за дългосрочния.

Краткосрочните банкови заеми към 30 юни 2007 г. включват кредитна линия от 3,600,000 евро за оборотни средства. Договорът е сключен на 08.12.2006 год. Усвоените суми по първата кредитна линия се олихвяват с лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR с надбавка от 3,5%. Усвоените суми към 31.12.2006 год. възлизат на 7,041 хил.лв. Срокът на ползване и издължаване на кредита е до 31.12.2007 г. с възможност за удължаване с дванадесет месеца. Заемът е обезпечен с вписани ипотеки върху недвижими имоти на обща стойност 4,078,550 евро, имуществена застраховка на ипотекираното имущество, поръчителства, корпоративна гаранция издадена от „Диа” ООД по договор за поръчителство.

Съгласно договорите за получени заеми Групата е задължена да поддържа определен размер на нетните активи, материалните нетни активи, определени задължения, коефициент на задлъжнялост и пазарна стойност на заложените активи.

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**14 Заеми (продължение)**

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания:	2007 г.	2006 г.
До 1 година	1,524	1,151
От 2 до 5 години	2,694	2,635
	<b>4,218</b>	<b>3,786</b>
Лихви за бъдещи периоди по финансов лизинг	(449)	(352)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	<b>3,769</b>	<b>3,434</b>
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг могат да бъдат анализирани, както следва:		
До 1 година	1,313	993
От 2 до 5 години	2,456	2,441
	<b>3,769</b>	<b>3,434</b>

**15 Производни финансови инструменти**

Производните финансови инструменти представляват валутни опции валидни до януари 2006 година. Справедливата цена е определена на база на информацията предоставена от обслужващата банка. Номиналната им стойност е 500 хиляди щатски долари.

**16 Финансиране**

Финансирането представлява получена помощ по програма САПАРД за придобиване на дълготрайни материални активи. Финансирането се признава за приход пропорционално на начислената амортизация на закупените активи.

17 Търговски и други задължения	Към 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
Доставчици	2,388	2,997
Задължения към свързани лица (прил. 26)	710	518
Аванси от клиенти	924	154
Задължения към персонала	182	93
Задължения към социалното осигуряване	75	38
ДДС и други данъци	2	7
Други задължения	326	471
	<b>4,607</b>	<b>4,278</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Период, приключил на	
	2007 г.	2006 г.
<b>18 Приходи от продажби</b>		
Приходи от продажба на стоки	17,862	31,819
Приходи от продажба на услуги	759	486
Приходи от продажба на продукция	1,407	164
Други приходи	317	233
	<b>20,345</b>	<b>33,702</b>
<b>19 Други печалби/загуби</b>		
Печалби от операции с деривативи		10
Загуби от операции с деривативи		(16)
Валутно курсови разлики		48
	-	<b>42</b>
<b>20 Други приходи</b>		
Приходи от лихви	632	762
Финансиране	19	23
Печалба от продажба на ДМА	18	145
Приходи от съучастия	143	
	<b>812</b>	<b>930</b>
<b>21 Разходи по елементи</b>		
Отчетна стойност на продадените стоки	(15,619)	(26,688)
Разходи за материали	(1,977)	(1,134)
Разходи за външни услуги	(821)	(1,942)
Разходи за заплати (прил. 22)	(1,420)	(672)
Разходи за пенсионно и социално осигуряване (прил. 22)	(299)	(163)
Разходи за амортизация (прил. 5)	(1,137)	(784)
Други	(728)	(321)
Увеличение/(намаление) на запасите от незавършено производство	1,278	29
Капитализирани собствени разходи	129	651
<b>Общо себестойност на продажбите, административни разходи и разходи по продажбите</b>	<b>(20,594)</b>	<b>(31,024)</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Период, приключил на 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
<b>22 Разходи за персонала</b>		
Разходи за заплати	1,420	672
Разходи за пенсионно и социално осигуряване	299	163
	<b>1,719</b>	<b>835</b>
	Период, приключил на 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
<b>23 Финансови разходи, нето</b>		
Разходи за лихви по банкови заеми	(1,183)	(850)
Разходи за лихви по лизингови договори	(81)	(156)
Нетни приходи/(разходи) от валутни разлики	(4)	38
Други финансови разходи	(61)	(107)
	<b>(1,329)</b>	<b>(1,075)</b>
	Период, приключил на 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
<b>24 Разход за данъци</b>		
Данък върху печалбата	(24)	(282)
Отсрочени данъци (прил. 13)		
	<b>(87)</b>	<b>(282)</b>
<b>25 Валутно-курсови разлики</b>		
(Разходите)/ приходите от валутни разлики са включени в следните позиции в отчета за доходите:		
	Период, приключил на 30 септември	
	2007 г.	2006 г.
Други печалби (Прил. 19)		48
Финансови разходи (Прил. 23)	4	38
	<b>2</b>	<b>86</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**26 Сделки със свързани лица**

Сделките и разчетите със свързани лица са следните:

<b>i) Продажби на свързани лица</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
<i>Дружества, контролирани от собствениците на Групата</i>		
„Единство 2006” ООД	468	208
„Сноп 06” ООД	338	1
„Братя Кадийск и Ко” ООД	196	6
„Миг 06” ООД	480	1
„Ведес 1” ООД		14
„Агро старт” ЕООД		30
„Диа” ООД	6	
Веселин Бакърджиев	1	
„Норекс Комодитиес С.А.”	4	
	<b>1,493</b>	<b>260</b>

<b>ii) Покупки от свързани лица</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
<i>Дружества, контролирани от собствениците на Групата</i>		
„Единство 2006” ООД	1,079	317
„Ведес 1” ООД		42
"Агро Тера" ЕООД		25
„Диа” ООД	920	
"Агро 21" ЕООД	253	
"Конкорд" ЕООД	49	
„Братя Кадийск и Ко” ООД	91	
„Миг 06” ООД	362	
„Сноп 06” ООД	560	
	<b>3,314</b>	<b>384</b>

**ФАРИН АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2007 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**26 Сделки със свързани лица (продължение)**

Салдата по разчетите със свързани лица към края на годината са:

**iii) Вземания от свързани лица:**

	2007 г.	2006 г.
<i>Дружества, контролирани от собствениците на Групата</i>		
"Агро старт" ЕООД		52
"Агро Тера" ЕООД		52
„Сноп 06” ООД	429	29
„Ведес 1” ООД		122
Персонал	1	2
„Единство 2006” ООД	87	229
„Братя Кадийск и Ко” ООД	368	36
„Миг 06” ООД	616	46
„Диа” ООД	1,003	
<i>Собственици и свързани с тях лица</i>		
„Норекс Комодитиес С.А.”	112	
Веселин Бакърджиев	1	
Здравко Найденов		2
	<b>2,617</b>	<b>570</b>

**iv) Задължения към свързани лица**

	2007 г.	2006 г.
<i>Дружества, контролирани от собствениците на Групата</i>		
“Агро Стой М” ЕООД		57
„Единство 2006” ООД	330	32
"Агро Тера" ЕООД		53
„Миг 06” ООД	3	
„Диа” ООД	26	
"Агро 21" ЕООД	161	
<i>Собственици и свързани с тях лица</i>		
Веселин Бакърджиев	51	56
Асен Николов		11
Диан Колев Донев	52	309
Димитър Стоянов	28	
Симеон Франгов	26	
Даниела Писанова	33	
	<b>710</b>	<b>518</b>

Горните задължения към физически лица (37 / 376 х.лв (2006 год.)) представляват временно безлихвено финансиране, предоставено от собствениците на Групата. Финансирането е оповестено по номинална стойност, тъй като е предоставено за неопределен период.