

ФАРИН АД
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 юни 2008 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	Страница
Консолидиран баланс	1
Консолидиран отчет за доходите	2
Консолидиран отчет за собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричния поток	4
Приложения към консолидирания финансов отчет	5 - 25

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

към. 30 юни 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Прил.	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	34 620	34 032
Предоставени заеми	7	2 027	1 301
Инвестиции в асоциирани предприятия	6	648	563
Репутация		1 267	1 267
Други		134	4
		38 696	34 167
Краткосрочни активи			
Материални запаси	8	6 536	5 157
Търговски и други вземания	9	11 051	9 445
Предоставени заеми	7	2 196	3 195
Парични средства и еквиваленти	10	500	1 012
		20 283	18 809
Общо активи		58 979	55 976
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Основен капитал	11	4 739	4 739
Резерви	12	15 683	15 635
Неразпределена печалба	12	63	1 297
		20 485	21 671
МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ		846	1 037
ПАСИВИ			
Дългосрочни пасиви			
Заеми	14	15 889	14 905
Отсрочени данъчни пасиви	13	744	690
Финансиране	15	311	296
Други		17	26
		16 961	15 917
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	16	4 225	2 703
Заеми	14	16 109	14 372
Текущи данъчни задължения		197	254
Финансиране	15	156	22
		20 687	17 351
Общо пасиви		37 648	33 268
Общо собствен капитал, пасиви и малцинствено участие		58 979	55976

Консолидираният финансов отчет на страници 1-4 е подписан от:

Диан Донев

Изп. Директор

Веселин Бакърджиев

Изп. Директор

Милен Ненков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за периода, приключващ на 30 юни 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Прил.	Период, приключващ на 30 юни	
		2008 г.	2007 г.
Приходи от продажби	17	22 648	15 646
Отчетна стойност на продажбите		(20 477)	(11 936)
Брутна печалба		2 171	3 710
Разходи за продажби		(1 715)	(2 379)
Административни разходи		(255)	(1 021)
Други приходи	18	62	483
Печалба от дейността		263	793
Финансови разходи	21	(903)	(834)
Дял от печалбата на асоциираните предприятия		85	
Печалба преди данъци		(555)	41
Данъци	22	(66)	(45)
Нетна печалба		(621)	(86)
Разпределена по следния начин			
Притежатели на собствен капитал		(430)	(86)
Малцинствено участие		(191)	

Консолидираният финансов отчет на страници 1-4 е подписан от:

Диан Донев
Изп. Директор

Веселин Бакърджиев
Изп. Директор

Милен Ненков
Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за периода, приключващ на 30 юни 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Други резерви и	Неразпределена печалба	Малцинствено участие	Общо
Салдо към 1 януари 2007 г.	2 000	7 985	-	-	1 278	-	11 263
Печалба за годината	-	-	-	-	722	-	722
Увеличение на капитала	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденди	-	-	-	-	(320)	-	(320)
Преоценка на ДМА	-	-	-	-	-	-	-
Резерви	-	-	-	-	-	-	-
Промени в отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-
Преоценъчен резерв на отписани ИМС	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2007 г.	2 000	7 985	-	-	1 680	-	11 665
Салдо към 1 януари 2008 г.	4 739	15 157	84	394	1 297	1 037	22 708
Печалба за годината	-	-	-	-	(430)	(191)	(621)
Увеличение на капитала	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденди	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка на ДМА	-	-	-	-	-	-	-
Резерви	-	-	133	-	(133)	-	-
Промени в отсрочени данъци	-	-	-	-	5	-	5
Преоценъчен резерв на отписани ИМС	-	(42)	-	-	42	-	-
Други изменения	-	(43)	-	-	(718)	-	(761)
Салдо към 30 юни 2008 г.	4 739	15 072	217	394	63	846	21 331

Консолидираният финансов отчет на страници 1-4 е подписан от:

Диан Донев
Изп. Директор

Веселин Бакърджиев
Изп. Директор

Милен Ненков
Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 30 юни 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Прил.	Период, приключващ на 30 юни	
		2008 г.	2007 г.
Паричен поток от основна дейност			
Постъпления / плащания от основна дейност		(379)	(6 629)
Платени /получени лихви		(537)	(638)
Платени данъци		(288)	(407)
Нетен паричен поток от основна дейност		(1 204)	(7 674)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобити съучастия			(64)
Постъпления от продажба на участия			158
Предоставени заеми		(4 686)	(2 169)
Изплатени предоставени заеми		2 414	1 048
Постъпления по финансов лизинг		233	268
Получени лихви		114	119
Покупка на дълготрайни активи (ДА)		(165)	(404)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи (ДА)		310	12
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 780)	1 032
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на капитала			567
Нетни постъпления /(плащания) от/по заеми		3 185	2 049
Плащания по лизингови договори		(529)	(761)
Нетни постъпления /(плащания) от/по временно финансиране от собствениците		(182)	170
Нетен паричен поток от финансова дейност		2 474	2 025
Увеличение на паричните средства и еквиваленти		(510)	(6 681)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		1010	8 506
Парични средства и еквиваленти в края на периода	10	500	1 825

Консолидираният финансов отчет на страници 1-4 е подписан от:

Диан Донов
Изп. Директор

Веселин Бакърджиев
Изп. Директор

Милен Ненков
Съставител

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ
КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 30.06.2008г.**

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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 2008 г. е 256 души (2007: 226 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).

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

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.

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 малцинственото 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.

Счетоводна политика (продължение)

2.2 Консолидация (продължение)

(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).

В отчета за доходите на Групата се признава дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а дялът 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.

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 деноминирания 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.

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 преценка 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 котира 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 взима 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 последствие 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.

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 Счетоводна политика (продължение)

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 ефективен 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.

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 brutните 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 Счетоводна политика (продължение)

2.19 Финансираня от правителството и по програми

Финансираня 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. Финансираня от правителството и по програми се разсрочват и системно признават в отчета за доходите с цел съпоставянето им със съответните разходи, за чието компенсиране са предназначени. Финансираня 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 финансираня 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.

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.

(a) 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.

3 Управление на финансовия риск (продължение)
3.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(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.

(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 парични 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

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
30.06.2008 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	Софтуер и други	Общо
1 януари 2007 г.							
Отчетна стойност	12,089	3,221	2,906	286	5,526	14	24,042
Натрупана амортизация	(666)	(916)	(847)	(124)	-	(5)	(2 558)
Балансова стойност	11 423	2 305	2 059	162	5 526	9	21 484
2007 година							
Балансова стойност в началото на годината	11 423	2 305	2 059	162	5 526	9	21 484
Новопридобити	912	1 376	428	359	297	298	3 670
Прехвърляния	518	190	-	-	(1 234)	526	0
Отписани	-	(11)	(56)	-	169	-	236
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Разход за амортизации	(170)	(241)	(210)	(45)	-	(57)	(723)
Салдо към 30.06.2007 г.	12 520	3 619	2 221	476	4 420	776	24 195
1 януари 2008 г.							
Отчетна стойност	23 453	8 021	3 854	1 010	305	1035	37 678
Натрупана амортизация	(916)	(1 047)	(1 182)	(181)	-	(287)	(3 613)
Балансова стойност	22 537	6 974	2 672	829	305	748	34 065
2008 година							
Балансова стойност в началото на годината	22 537	6 974	2 672	829	305	748	34 065
Новопридобити	348	1 668	279	615	591	4	3 505
Прехвърляния в групата							
Отписани	(487)	(1 056)	(112)	(56)	(517)		(2 228)
Преоценка							
Разход за амортизации	(186)	(316)	(125)	(70)		(25)	(722)
Салдо към 30.06.2008 г.	22 212	7 270	2 714	1 318	379	727	34 620
30.06.2008 г.							
Отчетна стойност	23 302	8 506	3 959	1 560	379	1039	38 745
Натрупана амортизация	1 090	1 236	1 245	242		312	4 125
Балансова стойност	22 212	7 270	2 714	1 318	379	727	34 620

Приложенията от 1 до 23 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

6 Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциираните предприятия към 30.06.2008 г. са в ценни книжа, неприети за търговия на фондовата борса и са както следва”.

Инвестициите в асоциираните предприятия към са осчетоводени по метода на собствения капитал.

Наименование на предприятието, в което са инвестициите	Участие в капитала	Размер на инвестицията към 31.12.2007г.	Дял от печалбите за периода	Размер на инвестицията към 30.06.2008г.
	%	хил. лева	хил. лева	хил. лева
„Сноп 06” ООД	37%	13	2	15
„Стени 56” ООД	37%	281	41	322
„Левал” ООД	37%	269	42	311
Дял от печалбата в асоциирани дружества			85	

7 Предоставени заеми

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Дългосрочни		
Финансов лизинг	282	205
Финансов лизинг към свързани лица (прил. 23)	164	189
Заеми	916	272
Заеми свързани лица (прил. 23)	658	632
Други	7	3
	2 027	1301
Краткосрочни		
Финансов лизинг	140	210
Финансов лизинг към свързани лица (прил. 23)	133	125
Заеми	-	914
Заеми свързани лица (прил. 23)	1 923	1 946
	2 196	3 195
	4 223	4 496

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.

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Предоставените заемите са обезпечени както следва:		
- обезпечени със записи на заповед – всички заеми	3 497	3 764

8 Материални запаси

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Стоки	2 631	2 134
Материали	1 585	1 736
Незавършено производство	2 302	1 071
Продукция	18	216
	6 536	5 157

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

9 Вземания и други активи

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Вземания от клиенти	5 294	6 267
Аванси на доставчици	1 106	901
Вземания от свързани лица (прил. 23)	1 567	293
ДДС за възстановяване	2 796	298
Други	192	884
Разходи за бъдещи периоди	96	71
	11 051	9 445

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

10 Парични средства и еквиваленти

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Парични средства в брой	174	209
Парични средства в банкови сметки	326	796
Парични средства по срочни депозити	-	7
	500	1 012

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

11 Собствен капитал

Собственици на Фарин АД към 30 юни 2008 г. са както следва:

Собственик:	% дял от капитала
Веселин Иванов Бакърджиев	28,85%
Диан Колев Донеv	28,85%
Норекс Комодитиес С.А.	42,30%
	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 % приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

14 Заеми	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Краткосрочни заеми		
Банкови заеми	15 345	13 170
Финансов лизинг	1 345	1 186
Заеми свързани лица (прил. 23)	37	16
	16 109	14 372
Дългосрочни заеми		
Банкови земи	12 200	12 617
Финансов лизинг	2 305	1 907
Заеми свързани лица (прил. 23)	540	-
Други заеми	844	381
	15 889	14 905
Всичко	31 998	29 277

Дългосрочните и краткосрочни заеми по финансов лизинг са получени от „Интерлийз” АД. Приложимите лихвени процент са тримесечен EURIBOR с надбавка от 3% по краткосрочния заем и тримесечен EURIBOR с надбавка от 5% за дългосрочния.

Към 30.06.2008 г. Дружеството има краткосрочни задължения към Банка Пиреос България АД и БНП Париба Женева.

Задължението към Банка Пиреос България АД е по две кредитни линии за оборотни средства, с одобрен размер и експозиция по първата от 7 200 000 евро. Лихвата е 1 месечен ЮРИБОР + 2.5 % с падеж 30 май 2009г

Задължението към БНП Париба Женева е краткосрочно финансиране за покупка на стоки – зърно и торове с одобрен размер 10 000 000 евро. Лихвата е 1 месечен ЮРИБОР + 1.5 % . Падежът е 90 до 120 дни от усвояване на съответния транс.

Към 30.06.2008 г. Дружеството има дългосрочни задължения към Банка Пиреос България АД и по облигационна емисия.

Инвестиционният кредит е към Банка Пиреос България АД е с ежемесечни погасителни вноски с падеж на последната 28.02.2012г. Лихвата е 3 месечен ЮРИБОР + надбавка от 3.25%

Облигационният заем е 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.

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

15 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.

16 Търговски и други задължения

Към 30.06 **Към 31.12**
2008 г. **2007 г.**

Доставчици	2 865	667
Задължения към свързани лица (прил. 23)	33	62
Аванси от клиенти	758	855
Задължения към персонала	299	265
Задължения към социалното осигуряване	60	73
Други задължения	210	781

4 225 **2 703**

Период,
приключил на 30 юни
2008 г. **2007 г.**

17 Приходи от продажби

Приходи от продажба на стоки	18 217	14 024
Приходи от продажба на услуги	1 033	504
Приходи от продажба на продукция	2 134	916
Други приходи	1 264	202

22 648 **15 646**

Период,
приключил на 30 юни
2008 г. **2007 г.**

18 Други приходи

Приходи от лихви	-	335
Финансиране	13	16
Печалба от продажба на ДМА	39	
Приходи от съучастия		132
Други	10	

62 **483**

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

19 Разходи по елементи	Период, приключил на 30 юни	
	2008 г.	2007 г.
Отчетна стойност на продадените стоки	(17 791)	(11 936)
Разходи за материали	(2 699)	(1 530)
Разходи за външни услуги	(608)	(520)
Разходи за заплати (прил. 20)	(1 174)	(941)
Разходи за пенсионно и социално осигуряване (прил. 20)	(214)	(187)
Разходи за амортизация (прил. 5)	(722)	(723)
Други	(402)	(269)
Увеличение/(намаление) на запасите от незавършено производство	1043	716
Капитализирани собствени разходи	120	54
Общо себестойност на продажбите, административни разходи и разходи по продажбите	(22 447)	(15 336)

20 Разходи за персонала	Период, приключил на 30 юни	
	2008 г.	2007 г.
Разходи за заплати	(1 174)	(941)
Разходи за пенсионно и социално осигуряване	(214)	(187)
	(1 388)	(1 128)

21 Финансови разходи, нето	Период, приключил на 30 юни	
	2008 г.	2007 г.
Разходи за лихви по банкови заеми	(528)	(759)
Разходи за лихви по лизингови договори	(193)	(45)
Нетни приходи/(разходи) от валутни разлики	(4)	(2)
Други финансови разходи	(178)	(28)
	(903)	(834)

22 Разход за данъци	Период, приключил на 30 юни	
	2008 г.	2007 г.
Данък върху печалбата	(66)	(87)
		(87)

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

23 Сделки със свързани лица

Салдата по разчетите със свързани лица към 30.06.2008г. са:

23.1 Вземания от свързани лица:

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Дружества, контролирани от собствениците на Групата	4 175	2 683
Собственици и свързани с тях лица	270	142
	4 445	2 825

23.2 Задължения към свързани лица

	Към 30.06 2008 г.	Към 31.12 2007 г.
Дружества, контролирани от собствениците на Групата	328	109
Собственици и свързани с тях лица	282	350
	610	459

ФАРИН АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30.06.2008 г.

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

23 Сделки със свързани лица (продължение)

23.3 Продажби към свързани лица към 30.06.2008г.

	Финансови Приходи	Продажба на активии и услуги
Дружества, контролирани от собствениците на Групата	47	260
Асоциирани дружества	96	1 214
Други	6	-
	149	1 474

23.4 Покупки от свързани лица към 30.06.2008г.

	Финансови Разходи	Покупка на активии и услуги
Дружества, контролирани от собствениците на Групата	-	106
Асоциирани дружества	-	24
Други	-	3
	-	133