

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ФАРИН АД”
КЪМ 30.09.2008 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>I. Правен статут на „Фарин” АД и промени настъпили през периода 1.01.2008 – 30.09.2008 г.</i>	<i>стр. 2</i>
<i>1. Правна форма</i>	
<i>2. Капитал</i>	
<i>3. Съвет на директорите</i>	
<i>II. Дейност и развитие на „Фарин” АД през периода 1.01.2008 – 30.09.2008 г.</i>	<i>стр. 3</i>
<i>III. Финансово състояние на „Фарин” АД към 30 септември 2008 г.</i>	<i>стр. 3</i>
<i>IV. Основни рискове, пред които е изправено дружеството</i>	<i>стр. 5</i>

ПРАВЕН СТАТУТ НА „ФАРИН” АД И ПРОМЕНИ НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 1.01.2008 Г. – 30.09.2008 Г.

Правна форма

Няма настъпили промени в правната форма на дружеството.

Капитал

Към 30.09.2008 г. акционерният капитал на дружеството е в размер на 5 200 000 (пет милиона и двеста хиляди лева) лева, разпределен в 5 200 (пет хиляди и двеста) броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Записаният капитал е 5 200 хил. лева, от които 4 739 хил. лева е внесен и 461 хил. лева – невнесен. Невнесеният капитал трябва да бъде внесен в срок до 08.11.2008 г.

През периода от началото на 2008 г. до 30.09.2008 г. „Фарин” АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

Съвет на директорите

През периода 01.01.2008г - 30.09.2008г. не са направени промени в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите нямат ограничения да придобиват акции и облигации на „Фарин” АД. През периода от 1.01.2008 г. до 30.09.2008 г. членовете на Съвета не са придобивали и/или притежавали облигации на дружеството.

През периода от началото на 2008 г. до 30.09.2008 г. членовете на СД на “Фарин” АД не са придобивали и/или прехвърляли акции на дружеството и към края на периода притежават акции на „Фарин” АД, както следва:

1. *Веселин Бакърджиев* - 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 000 лева всяка, представляващи 28.846 % от капитала на дружеството.
2. *Диан Донеv* - 1 500 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 000 лева всяка, представляващи 28.846 % от капитала на дружеството.
3. *Галина Димитрова* не притежава акции от капитала на „Фарин” АД.

Членовете на СД на „Фарин” АД не участват в дружества като неограничено отговорни съдружници.

През първите девет месеца на 2008 г. членовете на СД на „Фарин” АД или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори извън обичайната му дейност или съществено отклонящи се от пазарните условия.

ДЕЙНОСТ И РАЗВИТИЕ НА „ФАРИН” АД ПРЕЗ ПЕРИОДА 1.01.2008 Г. – 30.09.2008 Г.

През периода от началото на годината до 30.09.2008 г. дружеството продължава развитието си в сферата на селското стопанство. Основните дейности включват:

- външна и вътрешна търговия със земеделска продукция (царевица, пшеница, ечемик, слънчоглед и други),
- зърносъхранение,
- търговия със семена,
- търговия с торове,
- търговия с препарати за растителна защита,
- търговия с горива,
- продажба на селскостопанска техника и прикачен инвентар,
- продажба на резервни части,
- автосервизни услуги,
- търговия с фуражи и фуражни суровини.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА „ФАРИН” АД ПРЕЗ ПЕРИОДА 1.01.2008 Г. – 30.09.2008 Г.

Финансовото състояние на дружеството се запази стабилно през първото полугодие на 2008 г. През месец май беше сключен анекс към договор с „БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ” АД, с който размерът на съществуващия лимит за финасиране на оборотни средства е увеличен на 7 200 000 евро. Също така е удължен и срока на ползване и погасяване на кредита до 30.05.2009г. Главницата по кредита се олихвява с годишна лихва в размер на едномесечен EURIBOR плюс надбавка от 2.5 %.

Дружеството поддържа и договореностите с БНП Париба Женева за търговско финансиране. Финансирането е по две линии:

- за закупуване на торове с цел последваща реализация на местен пазар на крайни клиенти; Лимитът е 2 млн евро за 10 000 мт тор.
- за закупуване или финансиране на налични количества зърно в зърнохранилища под контрола на Фарин, с цел последваща реализация за износ. За зърното няма лимит, само устно споразумение за 10 млн евро обща експозиция заедно с торовете.

Лихвен процент EURIBOR плюс надбавка от 1.5 % - 3 % в зависимост от условията по конкретната сделка. Срок на ползване: по договаряне за всяка отделна сделка.

Междинен баланс на „Фарин” АД към 30.09.2008 г.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "ФАРИН" АД към 30 юни 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

	30.09.2008 г	31.12.2007г
Дълготрайни материални и нематериални активи	19 472	20577
Съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия	956	955
Дългосрочни вземания и други активи	7 532	5421

Всичко нетекущи активи	27 960	26953
Текущи активи		
Материални запаси и стоки	1 801	1697
Вземания и други активи	21 667	15920
Предоставени заеми	451	909
Парични средства и еквиваленти	337	717
Всичко текущи активи	24 256	19243
Общо активи	52 216	46196
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	4 739	4739
Резерви	10 661	10570
Натрупана печалба	4 024	3604
Всичко собствен капитал	19 424	18913
Нетекущи пасиви		
Задължения по банков кредити	10 997	11417
Отсрочени данъчни пасиви	401	401
Други дългосрочни задължения	318	305
Всичко нетекущи пасиви	11 716	12123
Текущи пасиви		
Задължения към доставчици и други краткосрочни задължения	3 438	1785
Заеми	17597	13170
Текущи данъчни задължения	16	183
Финансиране	25	22
Всичко текущи пасиви	21 076	15160
Общо пасиви	32 792	27283
Общо собствен капитал и пасиви	52 216	46196

Отчет за доходите на „Фарин” АД за периода 01.01.2008 – 30.09.2008 г.

**Отчет за доходите на "ФАРИН" АД
30 юни 2008 г**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	30.06.2008 г	30.06.2007г
Приходи от продажби	48 819	20 484
Други приходи	90	
Отчетна стойност на продажбите	(44 096)	(16 728)
Капитализирани собствени разходи	20	42
Промени в наличността на незавършеното производство	(185)	(180)

Разходи за материали	(208)	(366)
Разходи за външни услуги	(1 792)	(887)
Разходи за персонала	(838)	(982)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	(367)	(404)
Други разходи за дейността	(445)	(881)
	998	98
Печалба от дейността	(430)	(186)
Финансови разходи (приходи) нето		
Печалба преди данъци	568	(88)
Данъци	(57)	0
Печалба след данъци	511	(88)

През първото тримесечие на 2008 г. е реализирана загуба от продажба на продукция. Продадената продукция е семена за слънчоглед, отглеждани през 2007 г. Загубата е в размер на 162 380 лева и се дължи на лошите климатични условия през 2007 г., в частност суша, вследствие на което са постигнати твърде ниски добиви и твърде висока себестойност на продукцията.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2008 Г.

През периода от началото на годината до 30.09.2008г. дружеството беше изложено на обичайните за дейността си рискове, а именно:

-кредитен риск: рискът страна по договор за финансиране под форма на лизинг или кредитиране да изпадне в невъзможност да погаси изцяло своите задължения на дата на дължимо плащане. "Фарин" АД структурира равнищата на кредитен риск, които поема, като прави индивидуална преценка за нивото на приемлив риск по отношение на всеки заемополучател. Политиката на дружеството е да се извършва продажба на стоки и услуги на разсрочено плащане на клиенти с подходяща кредитна история. Дружеството предоставя заеми на контрагенти със срок до една година. Някои от заемите са обезпечени с недвижимо имущество.

-лихвен риск: Този риск се отнася до евентуално неблагоприятно влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата и капитализацията на дружеството. По-голямата част от задълженията на „Фарин” АД са с плаващ лихвен процент в зависимост от промените в EURIBOR. Предвид тренда на покачване на EURIBOR през последните месеци, продължаването на този тренд ще доведе до по-високи разходи за лихви, респ. по-ниска печалба на „Фарин” АД.

-ликвиден риск: Ликвидният риск е рискът дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори или доставчици. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни падежиращите си задължения. „Фарин” АД има добри показатели за ликвидност.

-валутен риск: Валутният риск е рискът „Фарин” АД да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи. Дружеството оперира в Република България, но търгува с доставчици от чужбина. Неблагоприятна промяна във валутните курсове би оскъпила селскостопанската техника, семена, препарати за растителна защита, обект на внос, и би довела до увеличени разходи и съответно намалена нетна печалба на дружеството. В допълнение външното финансиране на дейността на дружеството е основно в EUR.

По-голямата част от валутните трансакции касаят превалутиране на EUR в BGN и обратно. Това излага дружеството на валутен риск единствено при сключване на договори за продажба на стоки, деноминирани във валута, различна от BGN и EUR. През 2008 г. „Фарин” АД не е сключвал и няма значими позиции във валута различна от BGN и EUR, поради което валутният риск до края на годината не е съществен.

-пазарен риск: Пазарният риск е рискът от неблагоприятно за „Фарин” АД развитие на пазарите, на които дружеството оперира. „Фарин” АД е изложен на този риск най-вече по отношение на пазара на зърнени и маслодайни култури.

.....
/ Диан Колев Донев /

Изпълнителен директор
„Фарин” АД