

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ФАРИН АД”
КЪМ 31.03.2009 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>I. Правен статут на „Фарин” АД и промени настъпили през периода 1.01.2009 – 31.03.2009 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 1.01.2009 – 31.03.2009 г.</i>	<i>стр. 3</i>
<i>III. Финансово състояние на „Фарин” АД към 31 март 2009 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 1.01.2009 Г. -31.03.2009 Г.

Правна форма

Няма настъпили промени в правната форма на дружеството.

Капитал

Към 31.03.2009 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. Срокът за внасяне е до 08.11.2008 г.

През периода от началото на 2009 г. до 31.03.2009 г. „Фарин” АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

Съвет на директорите

През първо тримесечие на 2009г. 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 разглеждания период членовете на Съвета не са придобивали и/или притежавали облигации на дружеството.

През първо тримесечие на 2009г. 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 първо тримесечие на 2009г. 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 1.01.2009 Г. – 31.03.2009 Г.

През периода от началото на годината до 31.03.2009 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,
- търговия с фуражи и фуражни суровини.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА „ФАРИН” АД ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009Г.

Финансовото състояние на дружеството се запази стабилно през 2009 г.

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.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "ФАРИН" АД към 31 март 2009г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

Дълготрайни материални и нематериални активи	19 180	19 332
Съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия	137	659
Дългосрочни вземания и други активи	16 966	9 373
Всичко нетекущи активи	36 283	29 364

Текущи активи

Материални запаси и стоки	1 073	1 384
Вземания и други активи	10 374	10 843
Предоставени заеми	484	6 088
Парични средства и еквиваленти	118	193

Всичко текущи активи

12 049 **18 508**

Общо активи

48 332 **47 872**

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал	4 739	4 739
Резерви	10 519	10 519
Натрупана печалба	4 423	4 194

Всичко собствен капитал

19 681 **19 452**

Нетекущи пасиви

Задължения по банкови кредити	10 745	10 871
Отсрочени данъчни пасиви	420	402
Други дългосрочни задължения	625	373
Всичко нетекущи пасиви	11 790	11 646

Текущи пасиви

Задължения към доставчици и други краткосрочни задължения	2 363	1 335
Заеми	14 449	15 095
Текущи данъчни задължения	14	242
Финансиране	35	102
Всичко текущи пасиви	16 861	16 774

Общо пасиви

28 651 **28 420**

Общо собствен капитал и пасиви

48 332 **47 872**

**Отчет за доходите на "ФАРИН" АД
31 март 2009г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	31.03.2009 г	31.03.2008 г
Приходи от продажби	4 426	15 404
Други доходи	19	66
Отчетна стойност на продажбите	(4 240)	(14 253)
Капитализирани собствени разходи	-	-
Промени в наличността на незавършеното производство	-	(229)
Разходи за материали	(52)	(120)
Разходи за външни услуги	(113)	(179)
Разходи за персонала	(73)	(350)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	(132)	(232)
Други разходи за дейността	(14)	(61)
Печалба от дейността	(179)	46
Финансови разходи (приходи) нето	434	68
Печалба преди данъци	255	114
Данъци	(26)	(11)
Печалба след данъци	229	103

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

През разглеждания период, 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 понижаващият се тренд на EURIBOR през последните месеци, Дружеството очаква понижаване на лихвените плащания в сравнение със същия период на миналата година.

-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.

-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 2009 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.

.....
/ Веселин Иванов Бакърджиев /

Изпълнителен директор
„Фарин” АД