

РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2011 г.

1. Информация за Групата

Групата “РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ” АД /Групата/ включва дружеството-майка и нейните шест дъщерни дружества.

“РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ” АД е публично акционерно дружество регистрирано във Бургаски окръжен съд на 10.03.1998 г., след преуреждане дейността на Приватизационен фонд “Родна земя” АД по реда на чл. 277 от Търговския закон по решение на общото събрание на акционерите му от 28.02.1998 г.

Седалището и адресът на управление са в гр. София, ул. „Фредерик Жолио Кюри” №20, ет.10 тел./факс 02/8164551

Адрес за кореспонденция: гр.София, ул. „Фредерик Жолио Кюри” №20, ет.10 тел./факс 02/8164551, e-mail: електронна страница в интернет: www.rodnazemya.bg

Към датата на подаване на отчета дружеството няма открити клонове.

Публичност: Публично дружество регистрирано от Комисията за финансов надзор

Търговия на акции: Българска фондова борса – София, Неофициален пазар

Капиталът на дружеството-майка е разпределен в 228 943 броя акции на приносител всяка от които с номинална стойност 1 лв. Капиталът на дружеството е внесен изцяло.

Органите на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Съвета на директорите се състои от следните членове:

Виктория Иванова Тепавичарова – Изпълнителен директор и член на СД;

Росица Железова Герджикова– председател на СД;

Диана Николова Манолова - член на СД;

Предметът на дейност на дружеството-майка е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване, на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, както и извършване на следните търговски сделки, покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни, таксиметрови, превозни и спедиционни сделки, складови сделки, хотелиерски, ресторантьорски, туристически, рекламни, информационни, програмни или други услуги, сделки с интелектуална собственост, както и всякакви други търговски сделки, незабранени с нормативни актове.

На 29.12.2011г. дружеството-майка е придобило дялови участия и акции на следните дружества:

„Ловешки мелници 2005” ЕООД

„Слънчеви лъчи комерс” ЕООД

„Шампиньон” ЕООД

„Маримекс 77” ЕООД

„ТИ ЕЙ БИ РИЪЛ ЕСТЕЙТ” ЕООД

„Ломски мелници-София” АД.

Предприятие						
	Име	Общ брой акции/дялове по рег. капитал (хил.)	Номинална стойност на 1 акция/дял /лв./	Брой акции /дялове	от общия капитал	Статут
	Слънчеви лъчи комерс ЕООД	1 000	100,00	1 000	100,00	Дъщерно
	Маримекс 77 ЕООД	100	50,00	100	100,00	Дъщерно
	Ловешки мелници 2005 ЕООД	1 000	100,00	1 000	100,00	Дъщерно
	ТИ ЕЙ БИ РИЪЛ ЕСТЕЙТ ЕООД	21 107	100,00	21 107	100,00	Дъщерно
	Шампиньон ЕООД	100	50,00	100	100,00	Дъщерно
	Ломски мелници София АД	3 136 000	1,00	3 129 550	99,8	Дъщерно

„Слънчеви лъчи комерс” ЕООД, ЕИК 124620758

Дружество „Слънчеви лъчи комерс” ЕООД има за основна дейност: транспортна дейност – превоз на пътници и товари в страната и чужбина, спедиционни сделки, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина, складови сделки, търговско представителство, посредничество и комисионни сделки, продажба на стоки от собствено производство.

С решение от 11.06.2012г. на Съвета на директорите се промени наименованието на фирмата, под която дружеството продължава да упражнява дейността си, а именно от „Слънчеви лъчи комерс” ЕООД на «Бългериан грейн» ЕООД.

„Маримекс 77” ЕООД, ЕИК 130851004

Предметът на дейност на дружеството е: вуншно и вътрешна търговска дейност; дистрибуция; логистика; покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; складови сделки; производствена дейност; посредничество и агентство на чуждестранни физически и юридически лица.

„Ловешки мелници 2005” ЕООД, ЕИК 130186558

Предметът на дейност е: производство, изкупуване, съхранение, преработка и реализация на селскостопанска продукция, обработка на ишлема, производство на брашна, търговия с млевни продукти, получени от преработката на зърно и зърнени храни, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина, продажба на стоки собствено производство, внос и износ на селскостопански продукти, брашна и млевни продукти, търговско представителство и посредничество, складови сделки, комисионни, спедиционни, транспортни сделки и сделки с интелектуална собственост, публичен склад, лизингова дейност.

„Ти Ей и Риъл Естейт” ЕООД, ЕИК 200448023

Предметът на дейност на дружеството е: строителство, покупко-продажба, стопанисване, поддръжка, рекламиране, ремонтиране, управление и отдаване под наем на недвижими имоти, пазарни изследвания и консултации, свързани с недвижими имоти и строителни проекти, развиване на строителни проекти, посредничество и представителство на местни и чуждестранни физически и юридически лица, консултантска дейност и услуги, свързани със закупуването, продажбата и отдаването под наем на сгради и парцели.

„Шампиньон” ЕООД, ЕИК 124617299

Предметът на дейност на дружеството е: производство, преработка и търговия с култивирани гъби, производство, преработка и търговия със селскостопанска продукция-растителна и животинска- в страната и в чужбина, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, складови сделки, продажба на стоки от собствено производство.

„Ломски мелници София” АД, ЕИК 130541895

Предметът на дейност на дружеството е: производство, съхранение и търговия на зърно, брашно и техните производни, продажба на стоки в първоначален, обработен и преработен вид.

Към 31.12.2011г. „Родна земя холдинг” АД е изплатило придобитата инвестиция в дялови участия и акции.

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2009 – 2011 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011	
БВП в млн. лева	66,256	70,474	55,722	*
Реален растеж на БВП	-5.00%	0.20%	2.30%	*
Инфлация в края на годината	0.60%	4.30%	-0.73%	*
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.4065	
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.5116	
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.00%	*
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%	

Източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени

от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

Изготвеният отчет е първият годишен консолидиран финансов отчет на Групата "РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ" АД. Настоящият отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена. Активите и пасивите на всяко дъщерно дружество са по историческа стойност и са намерили отражение в консолидирания годишен отчет на Групата по тази стойност. На всички дъщерни дружества лицензиран оценител към 31.12.2011г. е извършил пазарна оценка за потвърждаване стойността на инвестицията т.е. цената на придобиване.

Въпреки, че собственият капитал на дружеството-майка е отрицателна величина в размер на 196 хил.лв., ръководството не счита, че са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която да води до съществено съмнение относно възможността на Групата да стабилизира финансовото състояние в бъдеще време. Изготвените оценки на дъщерните дружества също индикират, че Групата би следвало да развива дейността си нормално.

Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри в български левове /BGN/.

Данните в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди левове.

2.2. Инвестиции в дъщерни дружества

Обединяването на финансовите отчети на предприятията от Групата и самостоятелния отчет на дружеството-майка е извършено ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите.

Елиминирани са дялове от собствения капитал на предприятията от Групата, притежавани от дружеството-майка с отчетната стойност на съучастието по отношение на:

-основен капитал

-резерви

-натрупана печалба/загуба.

2.3. Приходи

Приходите в Групата се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на услугата от страна на клиента.

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденди, се признава по метода на ефективната лихва, когато:

- е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и

- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

2.4. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

Банковите такси за обслужване на разплащателните сметки се третираат като разходи за дейността.

2.5. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Постъпленията по оперативния лизинг се признават като други доходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи за външни услуги в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

2.6. Данъци върху дохода

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2011 г. е 10 %. (2010 г.: 10 %)

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна и облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са други компоненти на всеобхватния доход или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния друг компонент на всеобхватния доход или капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Приложената данъчна ставка към 31.12.2011 г. е 10 %.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) се представят в консолидирания финансов отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Групата е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с транспортните средства и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот на притежаваните нематериални дълготрайни активи е две години.

Амортизирането на активите започва, от месеца следващ въвеждането на актива в употреба.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната

настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба /за период по-дълъг от една година/ и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведе даден продукт (материал) в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

Материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното ползване вид;

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към “други разходи” (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други доходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10. Финансови активи

Като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се класифицират активи, държани за търгуване които:

- са придобити главно с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще;
- са част от портфейл от разграничими финансови инструменти, които се управляват заедно и за които има доказателства за скорошен действителен модел на краткосрочна печалба.

Групата признава финансовите активи в Отчета за финансовото състояние, когато и само когато стане страна по договорните условия на актив, като ги оценява първоначално по справедлива стойност.

Последващата оценка на финансовите активи се извършва по справедлива стойност, без да се приспадат разходите по сделката, които биха се извършили при продажба или друг вид изваждане от употреба.

Печалбата или загубата, която възниква от промяна на справедливата стойност на финансовите активи, класифицирани като отчитани по справедлива стойност се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.11. Финансови пасиви

При първоначалното признаване на финансови пасиви, Групата ги отчита по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив. Всички редовни покупки и продажби на финансови инструменти се отчитат по метода „датата на уреждане”.

След първоначалното признаване Групата оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат от промени в справедливата стойност на финансовите инструменти, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за всеобхватния доход.

При финансовите пасиви, отчетени по амортизирана стойност, печалбата или загубата се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Групата премахва финансов пасив (или част от финансовия пасив) от своя Отчет за финансовото състояние, когато и само когато той е погасен – т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

2.12. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.13. Търговски и други задължения

Търговските и други текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството ѝ на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица за работените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в Групата може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите в размер на 3 х.лв. са от продажба на услуги.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали 1 хил.лв. включват разходи за ел.енергия и работно облекло.

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2011
	BGN'000
Наеми	3
Счетоводни и други услуги	3
Такси	4
Други	2
Общо	12

Разходите за консолидирания финансов отчет за одит са в размер на 3 х.лв., начислени през 2012г.

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2011
	BGN'000
Разходи за текущи възнаграждения	21
Вноски по социалното осигуряване	4
	25

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

В следствие на придобиването на дъщерните дружества е отчетена отрицателна репутация на «Шампиньон» ЕООД в размер на 13 хил.лв. , която е отразена като финансов приход.

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи в размер на 15 хил.лв. през 2011г. включват лихви по получен банков заем от ЦКБ АД

9. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(37)
Данъчна ставка	10%
Очакван разход за данъци	-

10. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

Доходът на една акция е изчислен, като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка и среднопретегленият брой акции:

Загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(37 000)
Среднопретеглен брой акции	228 943
Доход на акция (в лв. за акция)	<u>(0.16)</u>

11. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ

НАИМЕНОВАНИЕ	в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода
ЗЕМИ				
Отчетна стойност	0	493	0	493
Нагрупана амортизация	0	0	0	0
Балансова стойност	0	493	0	493
Сгради и конструкции				
Отчетна стойност	0	1644	0	1644
Нагрупана амортизация	0	167	0	167
Балансова стойност	0	1477	0	1477
Машины и оборудване				
Отчетна стойност	0	45	12	33
Нагрупана амортизация	0	38	12	26
Балансова стойност	0	7	0	7
Съоръжения				
Отчетна стойност	0	113	0	113
Нагрупана амортизация	0	5	0	5
Балансова стойност	0	108	0	108

Транспортни средства				
Отчетна стойност	0	164	0	164
Нагрупана амортизация	0	148	0	148
Балансова стойност	0	16	0	16
Стопански инвентар				
Отчетна стойност		12	1	11
Нагрупана амортизация		10	1	9
Балансова стойност		2	0	2
Р-ди за придобиване на ДМА				
Отчетна стойност		307	0	307
Нагрупана амортизация		0	0	0
Балансова стойност		307	0	307
Други				
Отчетна стойност	0	113	0	113
Нагрупана амортизация	0	102	0	102
Балансова стойност	0	11	0	11
ТОТАЛ:	0	2421	0	2421

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода
Програмни продукти				
Отчетна стойност	0	2	0	2
Нагрупана амортизация	0	0	0	0
Балансова стойност	0	2	0	2
Репутация				
Отчетна стойност	0	34922	0	34922
Нагрупана амортизация	0	0	0	0
Балансова стойност	0	34922	0	34922

Сумата на положителната репутация в размер на 34 922 хил.лв. се формира спрямо „Българскиан грейн“ ЕООД – 903 хил.лв, „Маримекс 77“ ЕООД – 2 341 хил.лв., „Ловешки мелници 2005“ ЕООД – 2 123 хил.лв., „ТИ ЕЙ БИ РИЪЛ ЕСТЕЙТ“ ЕООД – 11 556 хил.лв., „Ломски мелници София“ АД – 17 999 хил.лв.

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

Материали	1
Стоки	1873
Общо	1874

14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Финансови активи в размер на 2 839 хил.лв. са в следните дружества:

<i>Дружество</i>	<i>Размер в хил.лв.</i>	<i>Процент</i>
Химснаб България АД	2 340	2.93
ЧПБ Тексим АД	499	5.00

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

2011
‘000 лв.

Търговски вземания, брутно	68
Търговски вземания	68

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

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

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица в размер на 123 хил.лв. са от «Бългериан милс» ЕООД, както следва:

Главница по договори за заем	118
Лихви по договори за заем	5
Общо	123

Сделките със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени.

17. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ

Вземанията на Групата са възникнали по предоставен заем на «Голяма Добруджанска мелница» ЕООД, в размер на 2 300 хил.лв. при годишна лихва от 10%. Срокът на погасяване на заема е една година.

18. ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Разходите от 201 хил.лв. са формирани от такса за инвестиционен кредит по договаряне с разсрочване.

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

По договори за цесия	23 470
Лихви по договори	1 453
Други	13
Общо	24 936

20. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011
	‘000 лв.
Парични средства:	
- в банки	79
- в брой	10
Пари и парични еквиваленти	89

21. ОБЩО КАПИТАЛ

Към 31 декември 2011 г. регистрираният капитал на дружеството-майка възлиза на 229 хил. лв., разпределен в 228 943 броя поименни обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Съгласно решения на Общото събрание на акционерите като резерви е представена сумата от 63 х.лв. (31.12.2010 г.: 63 х.лв.), която е формирана според изискванията на Търговския закон.

Основен капитал	229
Резерви	63
Натрупана печалба/загуба	(488)
Неконтролиращо участие	3
Общо	(193)

С Протокол на Общото събрание на акционерите от 28.03.2011г. е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството-майка до 50 000 хил.лв. за период от 5 години.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

На 29 декември 2011г. е получен банков инвестиционен кредит със следните параметри:

- Кредитор – Централна Кооперативна Банка АД;
- Лихвен процент – БЛП/6/ + 2 пункта;
- Размер на кредита – 17 130 хил. евро;
- Срок на кредита – 120 месеца, включително 24 месеца гратисен период за главницата;
- Погасителен план – шестмесечен, считано от месец Декември 2013г. за главницата и месечно за лихвата;

23. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Сключен е договор за заем с физическо лице в размер на 145 хил.лв. за срок от 10 години.

24. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Кредит овърдрафт	18 870
Задължения по търговски заеми	1 540
Общо	20 410

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

По договори за цесия	4 593
Задължения по търговски заеми	76
Задължения за лихви по търг.заеми	132
Търговски задължения	61
Общо	4 862

Задълженията към свързани лица се отнасят за сделки, сключени с «Българскиан милс» ЕООД.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

Задължения към доставчици	189
Общо	189

Задължението към доставчици е формирано основно от получени външни услуги по договори.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задължения към персонала	41
--------------------------	----

Осигурителни задължения	4
Общо	45

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Дължими данъци върху доходите към 31 декември	1
Други данъчни задължения	27
Общо	28

Другите данъчни задължения са основно за местни данъци и такси.

29. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задължения за начислени лихви по заеми	1842
Задължения за начислени лихви по кредит	15
Задължения по договори за цесия	8875
Други задължения	54
Общо	10 786

30. РИСКОВЕ

Основни рискове и несигурности, на които е изложена групата като цяло са:

В хода на обичайната си стопанска дейност групата като цяло е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продукцията и услугите на дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо под прякото ръководството на изпълнителния директор, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови,

лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

По-голяма част от сделките на дружествата от групата се осъществяват в български лева. Международни сделки не се извършват. Счита се, че степента на излагане на дружествата от групата на валутен риск е ниска.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Групата са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружествата от групата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружествата от групата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Те провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружествата.

Риск на лихвоносните парични потоци

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2011г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала на Групата се цели да създава и поддържа възможности холдинговата структура да продължи да функционира като действащо предприятие и да се осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. Текущо се наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Групата са:

	Вид свързаност
БЪЛГЕРИАН МИЛС ЕООД	(основен акционер)
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ	(акционер)
СЛЪНЧЕВИ ЛЪЧИ КОМЕРС ЕООД	(дъщерно и по линия на управлението)
МАРИМЕКС 77 ЕООД	(дъщерно и по линия на управлението)
ТИ ЕЙ БИ РИЪЛ ЕСТЕЙТ ЕООД	(дъщерно и по линия на управлението)
ЛОВЕШКИ МЕЛНИЦИ 2005 ЕООД	(дъщерно)
ШАМПИНЬОН ЕООД	(дъщерно)
ЛОВЕШКИ МЕЛНИЦИ 2005 ЕООД	(дъщерно)

На 30.12.2011г. са сключени следните сделки:

„Родна земя холдинг АД предоставя заем на „Ловешки мелници 2005” ЕООД в размер на 14 хил.лв. при годишен лихвен процент 10% и срок от една година.

„Родна земя холдинг АД предоставя заем на „Българскиан милс” ЕООД в размер на 2 хил.лв. при годишен лихвен процент 10% и срок от една година.

„Родна земя холдинг АД предоставя заем на „Българскиан грейн” ЕООД в размер на 1 хил.лв. при годишен лихвен процент 10% и срок от една година.

Сделките със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството включва Съвета на директорите, който не е получавал възнаграждение през 2011г.

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

С решение от 01.03.2012г. на проведено извънредно общо събрание на акционерите седалището и адреса на управление на дружеството се промени на гр. София, ул. “Фредерик Жолио Кюри” № 20, ет.10.

На проведено заседание на Съвета на директорите на 11.06.2012г. , е взето решение за увеличаване на капитала на „Слънчеви лъчи комерс” ЕООД чрез записване на 500 дяла от по 100 лв. всеки дял, като капитала от 100 хил.лв. става 150 хил.лв. Записаният капитал е внесен от дружеството-майка. Променя се и наименованието на фирмата, под която дружеството ще упражнява занаятието си, а именно от „Слънчеви лъчи комерс” ЕООД на „Българскиан грейн” ЕООД.