

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ФАРИН АД”
КЪМ 31.12.2008 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>I. Правен статут на „Фарин” АД и промени настъпили през периода 1.01.2008 – 31.12.2008 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 – 31.12.2008 г.</i>	<i>стр. 3</i>
<i>III. Финансово състояние на „Фарин” АД към 31 декември 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. -31.12.2008 Г.

Правна форма

Няма настъпили промени в правната форма на дружеството.

Капитал

Към 31.12.2008 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 31.12.2008 г. „Фарин” АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

Съвет на директорите

През периода 01.01.2008г – 31.12.2008г. 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 31.12.2008 г. членовете на Съвета не са придобивали и/или притежавали облигации на дружеството.

През 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 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. – 31.12.2008 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. – 31.12.2008 Г.

Финансовото състояние на дружеството се запази стабилно през 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 3.5 %.

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 31.12.2008 г.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "ФАРИН" АД към 31 декември 2008г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

АКТИВИ

Нетекущи активи

Дълготрайни материални и нематериални активи

19 345

20 577

Съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия

659

955

Дългосрочни вземания и други активи

9 171

5 421

Всичко нетекущи активи

29 175

26 953

Текущи активи		
Материални запаси и стоки	1 385	1 697
Вземания и други активи	10 867	10 978
Предоставени заеми	6 351	5 851
Парични средства и еквиваленти	193	717
Всичко текущи активи	18 796	19 243
Общо активи	47 971	46 196
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	4 739	4 739
Резерви	10 656	10 570
Натрупана печалба	4 415	3 604
Всичко собствен капитал	19 810	18 913
Нетекущи пасиви		
Задължения по банкови кредити	10 871	11 417
Отсрочени данъчни пасиви	401	401
Други дългосрочни задължения	335	305
Всичко нетекущи пасиви	11 607	12 123
Текущи пасиви		
Задължения към доставчици и други краткосрочни задължения	1 114	1 785
Заеми	15 095	13 170
Текущи данъчни задължения	243	183
Финансиране	102	22
Всичко текущи пасиви	16 554	15 160
Общо пасиви	28 161	27 283
Общо собствен капитал и пасиви	47 971	46 196

Отчет за доходите на „Фарин” АД за периода 01.01.2008 – 31.12.2008 г.

**Отчет за доходите на "ФАРИН" АД
31 декември 2008 г**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	31.12.2008 г	31.12.2007г
Приходи от продажби	54 008	40566
Други приходи	78	235
Отчетна стойност на продажбите	(49 392)	(33910)
Капитализирани собствени разходи	20	56
Промени в наличността на незавършеното производство	(7)	(49)
Разходи за материали	(308)	(583)

Разходи за външни услуги	(2 121)	(1 287)
Разходи за персонала	(1 021)	(1 348)
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	(551)	(581)
Други разходи за дейността	(741)	(912)
Печалба от дейността	(35)	2 187
Финансови разходи (приходи) нето	1 032	(690)
Печалба преди данъци	997	1 497
Данъци	(100)	(168)
Печалба след данъци	897	1 329

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

През периода от началото на годината до 31.12.2008г. 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.

.....
/ Веселин Иванов Бакърджиев /

Изпълнителен директор
„Фарин” АД