

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 СЕПТЕМВРИ 2011Г.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 30 септември 2011 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6-33

Е. ДАРГ УИИД ЕООД

СРЕДНОФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011 г.

Пояснения	30 септември 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Разходи за изграждане на индустриални материали активи	5	37	17
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	1	-
Активи по отсрочени данъци	7	1	-
Нетекущи активи	582	39	17
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	16.3	229	8
Други вземания	8	-	1
Пари и парични еквиваленти	9	63	1
Текущи активи	292	10	7
Общо активи	874	49	24
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	5	5
Надгледана загуба		(13)	(6)
Общо собствен капитал	(8)	(7)	(1)
Пасиви			
Текущи			
Търговски задължения	12	-	1
Краткосрочни задължения към свързани лица	16.3	881	54
Други задължения	13	1	1
Текущи пасиви	882	56	25
Общо пасиви	882	56	25
Общо собствен капитал и пасиви	874	49	24

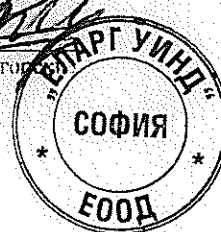
Изготвил:

Анна Миселчева /

Дата: 31.10.2011

Управител:

Красен Нолгов



Пояснителните бележки към финансовия отчет от стр.6 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

Е.ТАРГ УИИД ЕООД

Обществуващият доход
за периода, приключващ на 30 септември 2011г.

Показател	За периода,	За периода,
	приключващ на 30 септември 2011 '000 лв.	приключващ на 30 септември 2010 '000 лв.
Приходи от продажби	14	9
Административни разходи	15	(16)
Загуба от операциона дейност	(1)	(7)
Финансови разходи	-	-
Загуба преди данъци	(1)	(7)
Данъчен приход	7	-
Загуба за периода	(1)	(7)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	(1)	(7)

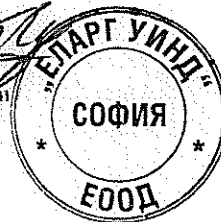
Изготвил:

/ Аниа Мелетаева /

Дата: 31.10.2011

Управител:

/ Красен Поляговски /



Изобвинителните бележки към финансовия отчет от стр.6 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

ПАРТ УИИД ЕООД

ОСНОВЕН КАПИТАЛ И НЕПОКРИТА ЗАГУБА В СОБСТВЕНИТЕ КАПИТАЛИ
 на фирмата, приключили на 30 септември 2011г.

	Основен капитал '000 лв.	Непокрита загуба '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 юни 2009г.	-	-	-
Изменение на основен капитал	5	-	5
Изменение за сметка на собствениците	5	-	5
Загуба за годината	-	(6)	(6)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2009г.	5	(6)	(1)
Загуба за годината	-	(6)	(6)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2010г.	5	(12)	(7)
Загуба за периода	-	(1)	(1)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	(1)	(1)
Салдо към 30 септември 2011г.	5	(13)	(8)

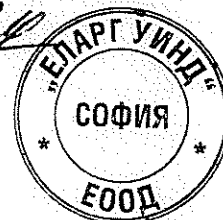
Изготвил:

Анна Менделева

Дата: 31.10.2011

Управител:

Красен Юлговски



Показаните тук бележки към финансовия отчет от стр.6 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

ЕТАРГ УИИД ЕООД

Образложение на паричните потоци
за периода, приключващ на 30 септември 2011 г.

Пояснение	За периода, приключващ на 30 септември 2011	За периода, приключващ на 30 септември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(4)	(5)
Възстановения от клиенти	11	12
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7)	(17)
Възстановения от данъци	1	4
Плащания за данъци	(2)	-
Наричен поток от оперативна дейност	(1)	(6)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	(14)
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	(544)
Продажба на инвестиции в дъщерно предприятие	1	-
Възврат на допълнителни парични вноски от дъщерни предприятия	16.1	61
Престояване на допълнителни парични вноски на дъщерни предприятия	16.1	(281)
Наричен поток от инвестиционна дейност	(763)	(14)
Финансова дейност		
Възстановения от емитиране на капитал	10.1	-
Възстановения от допълнителни парични вноски	16.1	826
Наричен поток от финансова дейност	826	18
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	62	(2)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1	2
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9	-

Изготвил:
Анна Мелевска /

Дата: 31.10.2011

Управител:
/ Красенц Болгарски /



Допълнителните бедежки към финансовия отчет от стр.6 до стр. 33 представляват неразделна част от него.

1. Предмет на дейност

Основната дейност на ЕЛАРГ УИНД ЕООД се състои в извършване на дейност като обслужващо дружество по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел; стопанисване на недвижими имоти, собственост на дружества със специална инвестиционна цел, извършване на подобрения върху тях и извършване на свързани с тази дейност проучвания и анализи; предоставяне на консултации по повод на проекти, свързани с поддържането на придобитите от дружества със специална инвестиционна цел недвижими имоти с цел увеличаване на тяхната стойност; проучване, проектиране и изграждане на комплексни обекти в областта на електропроизводството, консултантска дейност в областта на енергетиката, изграждането и финансирането на енергийни проекти, покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; складови сделки; лицензионни сделки; рекламни, информационни, програмни услуги.

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 200742256.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.София, район Лозенец, бул. "Никола Вапцаров" 16.

Дружеството работи по проект за изграждане на ветроенергийни паркове.

До 19.07.2010 г. Дружеството се управлява и представлява от Управителя – Бойнко Йорданов Младенов, който е сменен с решение на Едноличния собственик на капитала с Красен Георгиев Подгорски.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ.

Основният капитал на дружеството е в размер на 5 000 лв. разпределен в 100 дяла, всеки един от които е с номинална стойност 50 лв.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г. и 2009 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет към 30 септември 2011 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ на 31 октомври 2011 г.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 септември 2011 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, въпреки че в резултат на дейността си през текущата година Дружеството отчита загуби (загубата за текущия период е в размер на хиляда лв., а натрупаната загуба е 13 хил. лв.). Нетните активи на Дружеството към 30 септември 2011 г са отрицателна величина в размер на 8 хил. лв, а текущите пасиви превишават текущите активи с 590 хил. лв. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигурено достатъчно по обем и характер финансиране, повишаване ефективността на дейността и финансова подкрепа от дружеството-майка в случай на необходимост.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010г.:

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

-**Изменението на МСС 1** пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

-**Изменението на МСС 7** пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.

-**Изменението на МСС 18** включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

3.1. Общи положения (продължение)

-Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”, приети от ЕС;

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

3. Промени в счетоводната политика (продължение)**3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)**

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС. МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС. Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г. Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г. С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г. Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г. КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

3. Промени в счетоводната политика (продължение)**3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)**

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на трансакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са слечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване” от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС.

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

С цел да подобри представянето на резултатите от оперативната дейност на Дружеството, разбирането на потребителите на този отчет и сравнимостта на информация с подобни предприятия, от 2011 г. Дружеството представя Отчета за всеобхватния доход по функционален признак. В съответствие с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.), Дружеството е представило два сравнителни периода за Отчета за финансовото състояние към 30 септември 2011 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2010 г. и 2009 г.).

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване, намалена с обезценка, ако има такава.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 14.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват извършване на проучвания и анализи, с цел определяне на подходящи райони за концентрация на земеделски земи и свързаните с този процес дейности.

Приходите се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет (за повече информация относно метода степен на завършеност вижте по-долу).

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

4. Счетоводна политика (продължение)**4.7. Машини и съоръжения (продължение)**

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	6.67 години
• Компютри	2 години
• Други	6.67 години

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.9. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.9.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за всеобхватния доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Административни разходи“.

4. Счетоводна политика (продължение)**4.9. Финансови инструменти (продължение)****4.9.1. Финансови активи (продължение)****Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватния доход на ред „Административни разходи“.

4.9.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.10. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.16.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.12. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.14. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.14. Провизии, условни пасиви и условни активи (продължение)

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.15. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.16.

4.16. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.16.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.16. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

4.16.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 30 септември 2011г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

Formatted: Russian (Russia)

Deleted: 5

5. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват разходи за придобиване на дълготрайни активи..

Балансовата стойност машини и съоръжения може да бъде анализирана, както следва:

	Разходи за придобиване на дълготрайни активи ‘000 лв.
Отчетна стойност	
Салдо към 1 юни 2009г.	-
Новопридобити активи	17
Салдо към 31 декември 2009г.	17
Новопридобити активи	20
Салдо към 31 декември 2010.	37
Новопридобити активи	-
Салдо към 30 септември 2011	37
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 юни 2009г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2010г.	-
Амортизация	-
Салдо към 30 септември 2011г.	-
Балансова стойност към 31 декември 2009г.	17
Балансова стойност към 31 декември 2010г.	37
Балансова стойност към 30 септември 2011г.	37

Проучвателните работи по проекта за изграждане на ветроенергийни централи представляват капитализирани разходи по сключен договор на дружеството с фирма ЕЗ Проджект ЕАД гр.Варна, който е за наем и монтаж на ветроизмервателни съоръжения и оборудване и предоставяне на услуги.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия към 30.09.2011 са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	30 септември 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.	Участие %
Реколта ЕАД	България	Стопанисване и отдаване на земи	544	-	-	100
Видин Агро ЕООД	България	Стопанисване и обработка на земеделска земя	-	1	-	100
			<u>544</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	

На 31.05.2011 г. компанията-майка взема решение Еларг Уинд ЕООД да закупи всички акции на Реколта ЕАД за 770 хил. лв., като с 544 хил. лв. да плати за придобиването на 590 акции на Реколта ЕАД, а с останалите 226 хил. лв., предоставени под формата на заем, да погаси заем и лихви дължими от Реколта ЕАД към трети лица.

Инвестициите в дъщерни дружества са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. Ръководството на дружеството е преценило, че към 30.09.2011 г. не са налице индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия.

През първото полугодие на 2011 г., 2010 г. и 2009 г. Дружеството не е получило дивиденди. Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

За финансиране на текущата дейност на дъщерните си дружества, Еларг Уинд ЕООД им предоставя допълнителни парични вноски и заем, които към 30.09.2011 г. са в размер на 226 хил.лв. на Реколта ЕАД (31.12.2010 г.: 6 хил.лв., 31.12.2009: нула лв.). (вж. пояснение 16.3).

Съгласно протокол от заседание на Съвета на директорите на Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ в качеството си на едноличен собственик на капитала на Еларг Уинд ЕООД от 31 май 2011 е взето решение за продажба през месец октомври 2011 година на всички дялове от капитала на Видин Агро ЕООД, притежавани от Еларг Уинд ЕООД и за цедиране на вземанията от Видин Агро ЕООД. Продажбата на дъщерното дружество Видин Агро е осъществена на 12.09.2011 и Еларг Уинд ЕООД е получило 500 лв. за продажба на дяловете и 61 450 лв. за цедиране на допълнителните парични вноски, предоставени на Видин Агро ЕООД.

7. Отсрочени данъци и разходи за данъци върху доходите

	За периода, приключващ на 30 септември 2011 '000 лв.	За периода, приключващ на 30 септември 2010 '000 лв.
Текуш данък върху доходите	-	-
Приход от отсрочени данъци	-	-
Приход за данък върху доходите по отчета за всеобхватния доход	<u>-</u>	<u>-</u>

7. Отсрочени данъци и разходи за данъци върху доходите (продължение)

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

	За периода, приключващ на 30 септември 2011 ‘000 лв.	За периода, приключващ на 30 септември 2010 ‘000 лв.
Печалба / (загуба) преди данъчно облагане	(1)	(7)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван приход от данък	-	-
Данъчен ефект от непризнати данъчни загуби	-	-
Приход за данък върху доходите по отчета за всеобхватния доход	-	-

Ръководството на Дружеството е признало актив по отсрочени данъци за данъчни загуби, подлежащи на пренасяне, тъй като счита, че за периода 2011 – 2015 г. ще бъдат реализирани достатъчно облагаеми печалби, срещу които тези загуби ще могат да бъдат изцяло приспаднати. За периода, приключващ на 30 септември 2011 г. Дружеството не е признало отсрочени данъчни активи.

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	30 септември 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.	За периода, приключващ на 30 септември 2011 ‘000 лв.	За годината, приключваща на 31 декември 2010 ‘000 лв.
Активи по отсрочени данъци				
Данъчни загуби, които подлежат на приспадане от бъдещи облагаеми печалби	1	1	-	1
Данъчен приход			-	1
Активи по отсрочени данъци	1	1		

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

8. Други вземания

	30 септември 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.	31 декември 2009 ‘000 лв.
Данъчни вземания (Данък добавена стойност за възстановяване)	-	1	3
Общо други вземания	-	1	3

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, приключващ на 30 септември 2011 г.

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки	63	1	2
Пари и парични еквиваленти	63	1	2

Към 30 септември 2011 и 31 декември 2010 г. и 2009 г. Дружеството разполага с разплащателна сметка в лева. Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

10.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 100 на брой дяла с номинална стойност в размер на 50 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Регистриран и напълно внесен капитал:			
В началото на годината	5	5	-
Емитирани дялове	-	-	5
Общо внесен капитал	5	5	5
Общо капитал	5	5	5

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Еларг Фонд за Земедлска Земя“ АД СИЦ.

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	За периода, приключващ на 30 септември 2011	За периода, приключващ на 30 септември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(7)	(10)
Разходи за социални осигуровки	-	(2)
Общо разходи за персонала	(7)	(12)

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

Пояснителни бележки към междинния финансов отчет
за периода, приключващ на 30 септември 2011г.

11. Възнаграждения на персонала (продължение)

11.2. Пенсионни и други задължения към персонала (вж. пояснение 13)

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати	1	1	1
Общо пенсионни и други задължения към персонала	1	1	1

12. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи:			
Текущи задължения към доставчици	-	1	-
Общо търговски задължения	-	1	-

13. Други задължения

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала (вж пояснение 11.2)	1	1	1
Гаранция възнаграждение по договор за управление	-	-	4
Общо данъчни задължения	1	1	5

14. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	За периода, приключващ на 30 септември 2011	За периода, приключващ на 30 септември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от услуги	9	9
Общо приходи от продажби	9	9

15. Административни разходи

Разходите за външни услуги включват:

	За периода, приключващ на 30 септември 2011	За периода, приключващ на 30 септември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Счетоводни услуги	(1)	(3)
Наеми	(2)	-
Разходи за персонала	(7)	(12)
Други разходи	-	(1)
Общо административни разходи	(10)	(16)

16. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и ключов управленски персонал, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банкова сметка.

16.1. Сделки със собствениците

	За периода, приключващ на 30 септември 2011	За периода, приключващ на 30 септември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажба на услуги:		
Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ	9	9
Получени допълнителни парични вноски:		
Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ	826	10
Предоставени допълнителни парични вноски и заеми на дъщерни предприятия:		
Реколта ЕАД	226	-
Видин Агро ЕООД	55	-
Върнати допълнителни парични вноски от дъщерни предприятия:		
Видин Агро ЕООД	61	-

16. Сделки със свързани лица (продължение)

16.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Управителя. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	За периода, приключващ на 30 септември 2011 ‘000 лв.	За периода, приключващ на 30 септември 2010 ‘000лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	7	10
Разходи за социални осигуровки	-	2
Общо краткосрочни възнаграждения	7	12
Общо възнаграждения	7	12
Удържана гаранция по договор за управление	-	-

Задължението на дружеството за удържаната гаранцията по договор за управление е представена в Отчета за финансовото състояние на ред други задължения (вж. пояснение 13).

16.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	30 септември 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.	31 декември 2009 ‘000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
-дъщерни предприятия (допълнителни парични вноски и заеми)	226	6	-
-собственици (предоставени услуги)	3	2	2
Общо текущи вземания от свързани лица	229	8	2
Общо вземания от свързани лица	229	8	2
Текущи			
Задължения към:			
-собственици (допълнителни парични вноски)	881	54	20
Общо текущи задължения към свързани лица	881	54	20
Общо задължения към свързани лица	881	54	20

16. Сделки със свързани лица (продължение)**16.3. Разчети със свързани лица в края на годината (продължение)**

Разчетите с ключов управленски персонал могат да бъдат представени както следва:

	30 септември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи			
Задължения към ключов управленски персонал (удържана гаранция по договор за управление)	-	-	4
Общо задължения към ключов управленски персонал	-	-	4

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 17.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

17.1. Анализ на пазарния риск**17.1.1. Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Дружеството няма финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период.

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)**17.2. Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	<u>30 септември</u> <u>2011</u> <u>'000 лв.</u>	<u>31 декември</u> <u>2010</u> <u>'000 лв.</u>	<u>31 декември</u> <u>2009</u> <u>'000 лв.</u>
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Пари и парични еквиваленти	63	1	2
Вземания от свързани лица	<u>229</u>	<u>8</u>	<u>2</u>
Балансова стойност	<u>292</u>	<u>9</u>	<u>4</u>

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към Дружество от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)

17.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със финансиранятия на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали финансиранятия на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез финансиране с допълнителни парични вноски от собственика в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 30 септември 2011, 31 декември 2010г. и 2009г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
30 септември 2011г.				
Задължения към свързани лица	-	881	-	-
Търговски и други задължения	1	-	-	-
Общо	1	881	-	-

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
31 декември 2010г.				
Задължения към свързани лица	-	54	-	-
Търговски и други задължения	2	-	-	-
Общо	2	54	-	-

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
31 декември 2009г.				
Задължения към свързани лица	-	20	-	-
Търговски и други задължения	1	4	-	-
Общо	1	24	-	-

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти (продължение)**17.3. Анализ на ликвидния риск (продължение)**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

17.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Пояснение	30 септември	31 декември	31 декември
	2011	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	544	1
Кредити и вземания:			
Други вземания	8	-	-
Вземания от свързани лица	16.3	229	8
Пари и парични еквиваленти	9	63	1
Общо финансови активи		836	10
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Задължения към свързани лица	16.3	881	54
Търговски и други задължения	12,13	1	2
Общо финансови пасиви		882	56

18. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

19. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили съществени коригиращи събития след края на отчетния период или такива, които следва да бъдат оповестени в настоящия междинен финансов отчет.

20. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 30 септември 2011г. е одобрен и приет от Управителя на 31.10.2011г.