

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния собственик на
ЕЛАРГ УИНД ЕООД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на име на **ЕЛАРГ УИНД ЕООД**, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на

приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на **ЕЛАРГ УИНД ЕООД** към 31 декември 2011 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.


Обръщане на внимание

Без да изразявам резерви към моето одиторско мнение, обръщам внимание на пояснително приложение 2.1 към приложения финансов отчет на Дружеството, относно приложимостта на принципа на действащо предприятие, в което е оповестено, че нетните активи на Дружеството са отрицателна величина в размер на 55 хил. лв., текущите пасиви превишават текущите активи с 8 600 хил. лв., а загубата за 2011 г. е 48 хил.лв. Тези условия показват съществуването на несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Моето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на **ЕЛАРГ УИНД ЕООД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:



д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

24 януари 2012 г.

Гр. София

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

Развитие и резултати от дейността на Дружеството

„Еларг Уинд” ЕООД (Дружеството) е регистрирано през м. юни 2009 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписвания като ЕООД с ЕИК 200742256 с предмет на дейност: 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; и др.

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.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Еларг Фонд за Земедлска Земя” АДСИЦ.

Управителни органи

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

Участие на управителя в управителни органи на други юридически лица:

Съвет на директорите	ПФК "Спартак" АД „Нова Инвест” АД
Съдружници	„Вега Мениджмънт” ООД „Ди Консулт 1” ООД „Коев Инвест” ООД
Управители	„Вега Мениджмънт” ООД „Ди Консулт 1” ООД

Клонова мрежа

Дружеството няма клонове.

Описание на дейността

Основните дейности на Дружеството са свързани с:

1. Проучвания, анализи и подготовка на необходимите документи, свързани с недвижими имоти, подходящи за развитие на ветроенергийни паркове, с цел последващата им продажба

Осъществяване на проучвания относно възможността за изграждане на вятърни паркове върху недвижими имоти, собственост на Фонда

Организиране на проучвания и измервания на вятъра и други климатични характеристики върху недвижими имоти, собственост на Фонда

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

Анализиране на получените данни за ветровия потенциал в недвижимите имоти, собственост на Фонда, изготвяне на отчетно-информационни документи за резултатите
Изготвяне на стратегия относно реализирането на стопанския потенциал на имотите, собственост на Фонда, върху които могат да бъдат изградени ветрови паркове
Организиране на процеса по получаване на разрешения, одобрения, оценки, становища и други документи от държавни и общински органи или други лица във връзка с използването на земите за изграждане на ветроенергийни паркове
Промяна на предназначението на земеделска земя, за която съгласно изследванията, анализите и проучванията има потенциал за изграждане на ветроенергийни паркове и за които има проявен инвестиционен интерес с оглед последващо сключване на договори за продажба или прехвърляне на вещи права върху тези имоти

2. Управление на недвижими имоти

Дейността по управление на имоти на Фонда включва текущо управление на недвижими имоти, до изясняване потенциала за изграждане на ветрови паркове върху земеделските земи. Управлението на недвижимите имоти е свързано с маркетингане на недвижими имоти с цел отдаването им под наем или аренда, водене на преговори с потенциални страни по такива договори, сключване на договори за наем и аренда, както и осъществяване на необходимите дейности по поддръжка и стопанисване на недвижимите имоти.

3. Участие в капиталови дружества

С оглед оптимизацията на инвестициите на Едноличния собственик на „Еларг Уинд“ ЕООД Дружеството участва в капиталови дружества по решение на СД на „Еларг Фонд за Земеделска Земя“ АДСИЦ. Инвестициите през 2011 са описани в Прегледа на Дейността.

Преглед на дейността и вероятно бъдещо развитие на Дружеството

През 2010г. Дружеството продължи дейността си по извършване на измервания във връзка с проекта за изграждане на ветрови парк в с. Белоградец, община Ветрино, област Варна. За резултатите от измерванията на скорост на вятъра, посока, температура, налягане, турбулентност, поривност, енергия на потока и сектор на посоките са съставяни ежемесечни доклади в продължение на 12 месеца с цел анализ на потенциала за изграждане на ветрови парк. Към 31 декември 2011г. Дружеството преценява, че ще прекрати работата по проекта за изграждане на ветроенергийни централи и отписва разходите за изграждане на дълготрайни активи в размер на 37 хил. лв..

През май 2011 г. Еларг Уинд ЕООД закупи всички акции на „Реколта“ ЕАД, чийто основен актив беше 900 дка земеделска земя в землището на с. Сенокос, Балчишко. „Реколта“ ЕАД събра половината несъбрана рента за стопанската 2010/2011 и отдаде имота за 2011/2012 за 66 лв/дка, които бяха предплатени. В края на 2011 основният актив на „Реколта“ ЕАД е продаден с печалба от 204 хил.лв и запазване на рентата за 2011/2012.

През декември 2011 г. по решение на СД на Едноличния собственик на „Еларг Уинд“ ЕООД Дружеството създаде ново дъщерно дружество „Реколта 2011“ ЕАД. След капитализацията му с 8 млн. лв., акциите на „Реколта 2011“ ЕАД бяха заменени с акциите на „Агроменидж“ АД,

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

притежавани от „Индустириален Холдинг България“ АД. След завършването на тази замяна „Еларг Фонд за Земеделска Земя“ АД СИЦ контролира непряко 16.5% от акциите си.

В бъдеще Дружеството възнамерява да продължи своята инвестиционна дейност, в частност инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, както и дейността си като обслужващо дружество по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска, свързан с финансовите инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството няма финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. 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.

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 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.

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.

Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

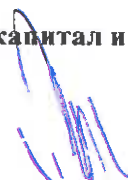
Управител:


Красен Подгорски
24.01.2011 г.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2011г.

	Поясне ние	31 декември 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Разходи за изграждане на дълготрайни материални активи	5	-	37	17
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	6	8 544	1	-
Активи по отсрочени данъци	7	1	1	-
Нетекущи активи		8 545	39	17
Текущи активи				
Вземания от свързани лица	16.3	-	8	2
Други вземания	8	-	1	3
Пари и парични еквиваленти	9	6	1	2
Текущи активи		6	10	7
Общо активи		8 551	49	24
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	10	5	5	5
Натрупана загуба		(60)	(12)	(6)
Общо собствен капитал		(55)	(7)	(1)
Пасиви				
Текущи				
Търговски задължения	12	1	1	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	16.3	8 596	54	20
Други задължения	13	9	1	5
Текущи пасиви		8 606	56	25
Общо пасиви		8 606	56	25
Общо собствен капитал и пасиви		8 551	49	24

Изготвил: 
/ Анна Менелаева /
Дата: 24.01.2012

Управител: 
/ Красен Подгорски /


0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор



Пояснителните бележки към финансовия отчет от стр.9 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

ЕЛАРГ УИИД ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

Пояснение	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажби	12	12
Административни разходи	(59)	(19)
Загуба от оперативна дейност	(47)	(7)
Финансови разходи	(1)	-
Загуба преди данъци	(48)	(7)
Данъчен приход	-	1
Загуба за периода	(48)	(6)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	(48)	(6)

Изготвил: 
/ Анна Менелаева /
Дата: 24.01.2012

Управител: 
/ Красен Подгорски /



Пояснителните бележки към финансовия отчет от стр.9 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

	Основен капитал '000 лв.	Непокрита загуба '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 юни 2009г.	-	-	-
Емисия 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 годината	-	(48)	(48)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	(48)	(48)
Салдо към 31 декември 2011г.	5	(60)	(55)

Изготвил: 
/ Анна Менелаева /
Дата: 24.01.2012

Управител: 
/ Красен Подгорски /



Пояснителните бележки към финансовия отчет от стр.9 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 31 декември 2011г.

Пояснения	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици	(4)	(4)
Постъпления от клиенти	17	14
Плащания към персонал и осигурителни институции	(9)	(18)
Постъпления от данъци	1	5
Плащания за данъци	(3)	(1)
Паричен поток от оперативна дейност	(2)	(4)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	(24)
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	6	(1)
Продажба на инвестиция в дъщерно предприятие	1	-
Върнати допълнителни парични вноски от дъщерни предприятия	16.1	227
Предоставени допълнителни парични вноски на дъщерни предприятия	16.1	(6)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(8 598)	(31)
Финансова дейност		
Постъпления от допълнителни парични вноски	16.1	8 652
Върнати допълнителни парични вноски		(399)
Получен заем	16.1	348
Паричен поток от финансова дейност	8 601	34
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		
	5	(1)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	9	2
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9	1

Изготвил: _____

/ Анна Менцлаева /

Дата: 24.01.2012

Управител: _____

/ Красен Подгорски /



Пояснителните бележки към финансовия отчет от стр.9 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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 – Бойко 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 31 декември 2011 г. е одобрен и приет от Ръководството на Дружеството на 24.01.2012 г.

2.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 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 48 хил. лв., а натрупаната загуба е 60 хил. лв.). Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2011г. са отрицателна величина в размер на 55 хил. лв, а текущите пасиви превишават текущите активи с 8 600 хил. лв. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигурено достатъчно по обем и характер финансиране и повишаване ефективността на дейността.

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 2011 г.:

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

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

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.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:

-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.

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

3.1. Общи положения(продължение)

-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.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., 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) – 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.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- 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.;

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:

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.

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 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.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

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 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”.

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” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

- МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

- МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

- КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

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.

Във връзка с разпоредбите на чл.376 от Закона за счетоводството, Дружеството не е изготвило консолидиран финансов отчет.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, параграф 10. Името и страната на учредяване или мястото на извършване на дейността (седалище) на предприятието, чиито консолидирани финансови отчети, отговарящи на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, са изготвени за публично ползване са „Еларг Фонд за Земеделска Земя“ АДСИЦ, България. Адресът, на който тези консолидирани финансови отчети могат да бъдат получени, е гр. София, бул. „Никола Вапцаров“ №16 .

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 31 декември 2011 г. (включително сравнителна информация към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.).

4.3. Инвестиции в дъщерни и асоциирани 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 себестойност.

Асоциирани предприятия са всички предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не представляват нито дъщерни предприятия нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.3. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (продължение)

Значително влияние е правото на участие при взимането на решения, свързани с финансовата и оперативна политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Дружеството признава дивидент от асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

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.

4.5. 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 рабати, 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. Счетоводна политика (продължение)

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

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 базира на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи.

4. Счетоводна политика (продължение)

**4.8. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения
(продължение)**

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.

4.9. 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.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.9. Финансови инструменти (продължение)

4.9.1. Финансови активи (продължение)

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“.

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 към свързани лица.

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.

4.12. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за собствения капитал.

4. Счетоводна политика (продължение)

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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.

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. Счетоводна политика (продължение)

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.

4.16.2. Полезен живот на амортизируеми активи

В края на всеки отчетен период, ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

Към 31 декември 2011г., 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Дружеството няма амортизируеми активи (виж пояснение 5).

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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 2010г.	37
Отписани разходи за придобиване на дълготрайни активи	(37)
Салдо към 31 декември 2011г.	-
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 юни 2009г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2010г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2011г.	-
Балансова стойност към 31 декември 2009г.	17
Балансова стойност към 31 декември 2010г.	37
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	-

Капитализираните разходи за придобиване на дълготрайни активи по проекта за изграждане на ветроенергийни централи представляват 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. Към 31 декември 2011г. Дружеството преценява, че ще прекрати работата по проекта за изграждане на ветроенергийни централи и отписва разходите за изграждане на дълготрайни активи.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия към 31.12.2011 са както следва:

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

Страната на учредяване на дружествата е България.

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 отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. Ръководството на дружеството е преценило, че към 31.12.2011 г. не са налице индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия.

През 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 31 декември 2011 г. са в размер на 0 лв. (31.12.2010 г.: 6 хил.лв., 31.12.2009 г.: 0 лв.). (виж 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.

6.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

На 20 декември 2011г. Еларг Уинд ЕООД, действащо чрез управителя си Красен Подгорски взема решение за учредяване еднолично акционерно дружество – Реколта 2011 ЕАД. Регистрираният капитал на новоучреденото дружество е в размер на 8 000 лв. и се състои от 80 000 акции с номинална стойност от 10 лв. всяка..

На 22 декември 2011г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала – Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ взема решение 100% от акциите на Реколта 2011 ЕАД да бъдат заменени срещу акциите на Агроменидж АД, собственост на Индуриален холдинг България АД и представляващи 33.33% от капитала на Агроменидж АД.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

6.2. Инвестиции в асоциирани предприятия (продължение)

Прехвърлянето на собствеността на асоциираното дружество е на 29 декември 2011 г. Към 31.12.2011 г. Агроменидж АД е представена в Отчета за финансовото състояние по себестойността на заменените за придобиването му дялове в Реколта 2011 ЕАД в размер на 8 000 хил. лв., която е справедливата стойност на придобитите дялове в Агроменидж АД.

Асоциираното дружество е учредено в България, с основна дейност – обслужващо дружество на ЕЛАРГ Фонда за Земеделска земя АДСИЦ.

Инвестицията в асоциираното предприятие е в размер на 8 000 хил.лв. и представлява 33,33% дял в капитала на „Агроменидж“ АД.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Акциите на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираното предприятие. През периода Дружеството не е получавало парични средства от асоциираното дружество.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциираното предприятие.

7. Отсрочени данъци и разходи за данъци върху доходите

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущ данък върху доходите	-	-	-
Приход от отсрочени данъци	-	1	-
Приход за данък върху доходите по отчета за всеобхватния доход	-	1	-

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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:

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Печалба / (загуба) преди данъчно облагане	(48)	(7)	(6)
Данъчна ставка	10%	10%	10%
Очакван приход от данък	-	1	1
Данъчен ефект от непризнати данъчни загуби	-	-	(1)
Приход за данък върху доходите по отчета за всеобхватния доход	-	1	-

Ръководството на Дружеството е признало актив по отсрочени данъци за данъчни загуби, подлежащи на пренасяне, тъй като счита, че за периода 2012 – 2016 г. ще бъдат реализирани достатъчно облагаеми печалби, срещу които тези загуби ще могат да бъдат изцяло приспаднати. За периода, приключващ на 31 декември 2011 г. Дружеството не е признало отсрочени данъчни активи.

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	31 декември 2011	31 декември 2010	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'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.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

8. Други вземания

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Данъчни вземания	-	1	3
Общо други вземания	-	1	3

Данъчните вземания на Дружеството представляват данък добавена стойност за възстановяване от държавата.

9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки	6	1	2
Пари и парични еквиваленти	6	1	2

Към 31 декември 2011 г., 31 декември 2010 г. и 31 декември 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.

	31 декември 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.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

11. Възнаграждения на персонала

11.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(9)	(13)
Разходи за социални осигуровки	-	(2)
Общо разходи за персонала	(9)	(15)

11.2. Пенсионни и други задължения към персонала

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати (виж пояснение 13 и пояснение 16.3)	1	1	1
Общо пенсионни и други задължения към персонала	1	1	1

Текущата част на задълженията към персонала представляват задължения към управителя на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г.

12. Търговски задължения

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

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

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

13. Други задължения

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала (виж пояснение 11.2)	1	1	1
Гаранция възнаграждение по договор за управление	-	-	4
Данъчни задължения по ЗДДС	8	-	-
Общо други задължения	9	1	5

14. Приходи от продажби

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

	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от услуги	12	12
Общо приходи от продажби	12	12

15. Административни разходи

Разходите за външни услуги включват:

	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Счетоводни услуги	(1)	(3)
Наеми	(2)	-
Разходи за персонала	(9)	(15)
Отписване на разходи за придобиване на ДМА (виж пояснение 5)	(37)	-
Начислен Данък добавена стойност върху отписани разходи за придобиване на ДМА (виж пояснение 13)	(8)	-
Други разходи	(2)	(1)
Общо административни разходи	(59)	(19)

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

16. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват компанията майка, дъщерните дружества 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 свързани лица

	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажба на услуги:		
-Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ	12	12
Разходи за лихви към свързани предприятия:		
-Реколта ЕАД	1	-
Получени допълнителни парични вноски:		
-Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ	8 652	34
Върнати допълнителни парични вноски:		
-Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ	459	-
Предоставени допълнителни парични вноски и заеми на дъщерни предприятия:		
-Реколта ЕАД	226	-
-Видин Агро ЕООД	55	6
Върнати допълнителни парични вноски и предоставени заеми от дъщерни предприятия:		
-Видин Агро ЕООД	61	-
-Реколта ЕАД	574	-

Предоставените през периода допълнителни парични вноски на Дружеството от едноличния собственик на капитала – Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ са в размер на 8 652 хил лева, като 8 000 хил. лева от тях са с цел придобиването на 33.33% от капитала на Агроменидж АД (виж пояснение б)

На 18.11.2011 Съветът на директорите на Едноличния собственик на Дружеството – Еларг Фонд за земеделска земя, воден от голямата разлика между пазарна цена на активите на Фонда и пазарната капитализация, взе решение да направи предложение на Общото събрание на акционерите на Фонда да приеме прекратяването на Еларг Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ и обявяването му в ликвидация. Предложената дата за свикване на Извънредно Общо събрание на акционерите е 29 февруари 2012 г.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

16. Сделки със свързани лица (продължение)

16.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Управителя. Възнагражденията на

	За годината, приключваща на 31 декември 2011	За годината, приключваща на 31 декември 2010
	'000 лв.	'000лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	9	13
Разходи за социални осигуровки	-	2
Общо краткосрочни възнаграждения	9	15
Общо възнаграждения	9	15

ключовия управленски персонал включват следните разходи:

16.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
-дъщерни предприятия (допълнителни парични вноски, заеми)	-	6	-
-компания - майка (предоставени услуги)	-	2	2
Общо текущи вземания от свързани лица	-	8	2
Общо вземания от свързани лица	-	8	2
Текущи			
Задължения към:			
-собственици (допълнителни парични вноски)	8 247	54	20
- дъщерни предприятия (заеми)	348	-	-
- дъщерни предприятия (лихви по предоставени заеми)	1	-	-
Общо текущи задължения към свързани лица	8 596	54	20
Общо задължения към свързани лица	8 596	54	20

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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:

	31 декември 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.	31 декември 2009 ‘000 лв.
Текущи			
Задължения към ключов управленски персонал (виж пояснение 11.2)	1	1	4
Общо задължения към ключов управленски персонал	1	1	4

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

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>31 декември 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>	<u>31 декември 2009</u>
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Пари и парични еквиваленти	6	1	2
Вземания от свързани лица	-	8	2
Балансова стойност	<u>6</u>	<u>9</u>	<u>4</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнението 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.

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

Пояснителни бележки към годишния финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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

	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2011г.				
Задължения към свързани лица	-	8 596	-	-
Търговски и други задължения	1	-	-	-
Общо	1	8 596	-	-
	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2010г.				
Задължения към свързани лица	-	54	-	-
Търговски и други задължения	2	-	-	-
Общо	2	54	-	-
	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2009г.				
Задължения към свързани лица	-	20	-	-
Търговски и други задължения	1	4	-	-
Общо	1	24	-	-

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2011г.

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	31 декември	31 декември	31 декември
	2011	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи			
Кредити и вземания:			
Вземания от свързани лица	16.3	-	8
Пари и парични еквиваленти	9	6	2
Общо финансови активи	8 550	10	4
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Задължения към свързани лица	16.3	8 596	54
Търговски и други задължения	12,13	1	1
Общо финансови пасиви	8 597	55	20

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 годишен финансов отчет.