

Междинен финансов отчет

ЕЛАРГ АГРО ЕООД

30 септември 2010 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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи	Пояснение	30.9.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Нетекущи активи			
Земя	4	21	-
Машини и съоръжения	5	58	42
Нематериални активи	6	6	9
Нетекущи активи		<u>85</u>	<u>51</u>
Текущи активи			
Материални запаси	8	1 420	970
Вземания от свързани лица	25.3	8	20
Търговски вземания	9	64	-
Вземания от финансиране за обработваема площ	10	342	-
Данъчни вземания	11	107	193
Други вземания	12	9	14
Пари и парични еквивалентни	13	2	2
Текущи активи		<u>1 952</u>	<u>1 199</u>
Общо активи		<u>2 037</u>	<u>1 250</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	14	50	5
Намрупана загуба		(834)	(45)
Общо собствен капитал		<u>(784)</u>	<u>(40)</u>
Пасиви			
Нетекущи			
Задължения по финансов лизинг	7	17	19
Нетекущи пасиви		<u>17</u>	<u>19</u>
Текущи			
Краткосрочни задължения към свързани лица	25.3	2 184	1 229
Пенсионни и други задължения към персонала	15.2	19	11
Задължения по финансов лизинг	7	4	4
Търговски задължения	16	588	18
Данъчни задължения	17	1	1
Други задължения	18	8	8
Текущи пасиви		<u>2 804</u>	<u>1 271</u>
Общо пасиви		<u>2 821</u>	<u>1 290</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>2 037</u>	<u>1 250</u>

Изготвил:

/ Румен Веселинов - Управител АТА Консулт ООД /

Дата: 09.11.2010



Управител:

/ Делян Павлов /



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Пояснение	За периода приключващ на 30.09.2010 ‘000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 ‘000 лв.
Приходи от продажби	19,25.1	34	-
Приходи от финансиране за обработваема площ	10	342	-
Разходи за материали	20	(207)	(45)
Разходи за външни услуги	21	(1 183)	(48)
Разходи за персонала	15.1	(96)	(7)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(15)	-
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	8	1 266	84
Балансова стойност на продадени активи		(11)	-
Обезценка на продукция	22	(952)	
Други разходи	23	(10)	(2)
Загуба от оперативна дейност		(832)	(18)
Финансови разходи	24	(2)	-
Загуба преди данъци		(834)	(18)
Разходи за данъци върху дохода		-	-
Загуба за периода		(834)	(18)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(834)	(18)

Изготвил:

/ Румен Веселинов - Управител АТА Консулт ООД /



Управител:

/ Делян Павлов /



Дата: 09.11.2010

Отчет за промените в собствения капитал

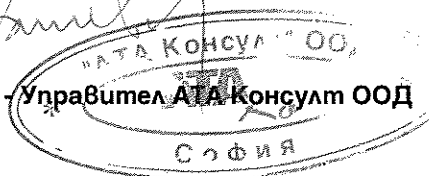
Всички суми са представени в '000 лв.

	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	5	(45)	(40)
Емисия на основен капитал	90		90
Изменение за сметка на собствениците	90	-	90
Покриване на загуба	(45)	45	-
Загуба за периода		(834)	(834)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	(834)	(834)
Салдо към 30 септември 2010 г.	50	(834)	(784)
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	-	-
Емисия на основен капитал	5	-	5
Изменение за сметка на собствениците	5	-	5
Загуба за годината	-	(45)	(45)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(45)	(45)
Салдо към 31 декември 2009 г.	5	(45)	(40)

Изготвил:

/ Румен Веселинов - Управител АТА Консулт ООД

Дата: 09.11.2010



Управител:

/ Делян Павлов /

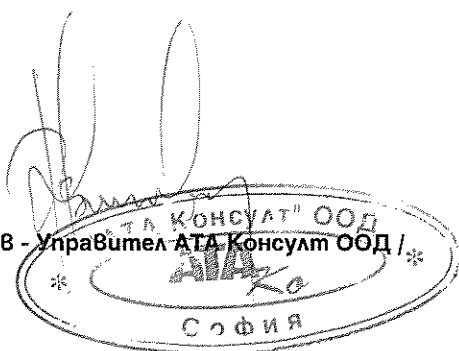


Отчет за паричните потоци

Пояснение	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	30	-
Плащания към доставчици	(555)	(719)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(55)	(1)
Платени данъци	(6)	-
Възстановен Данък добавена стойност	275	-
Други постъпления (плащания) от (за) оперативна дейност нетно	(64)	(7)
Паричен поток от оперативна дейност	<u>(375)</u>	<u>(727)</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	(23)
Паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(28)</u>	<u>(23)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от емитиране на капитал	14	5
Плащания по финансов лизинг	(2)	-
Постъпления от допълнителни парични вноски	25.1	757
Паричен поток от финансова дейност	<u>403</u>	<u>762</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	<u>0</u>	<u>12</u>
	2	0
Пари и парични еквиваленти в края на периода	<u><u>2</u></u>	<u><u>12</u></u>

Изготвил:

/ Румен Веселинов - Управител АТА Консулт ООД / *



Дата: 09.11.2010

Управител:

/ Делян Павлов /



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на ЕЛАРГ АГРО ЕООД се състои в, стопанисване и обработка на земеделска земя; производство на непреработена и/или преработена земеделска продукция с цел продажба; обработване, складиране и транспорт на земеделска продукция, 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 и всякакви други сделки, незабранени от законодателството, при спазване на съответните регистрационни, лицензионни и други изисквания.

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 200741485.

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

Дружеството развива своята дейност по стопанисване и обработка на наета земеделска земя в област Ямбол. За извършване и координиране на дейностите ръководството на дружеството има наети служители с месторабота в гр. Ямбол.

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

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.

3. Счетоводна политика

3.1. 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.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Дружеството е приело да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

В Отчета за всеобхватния доход и Отчета за паричния поток като елементи на финансовия отчет сравнителната информация включва периода от регистрацията на дружеството на 04.06.2009 г. до 30.09.2009г.

3.3. 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.

3.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснения 19, 25.1.

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.

3.4.1. 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).

3.5. Оперативни разходи

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

3.6. Нематериални активи

Нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване 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, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.7. 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.

3.8. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.10.1. 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 „Други разходи“.

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 „Други разходи“.

3.10.2. 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, гържани 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.

3.11. Материални запаси

Материалните запаси включват материали и незавършено производство. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определени на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

3.12. Пари и парични еквиваленти

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

3.13. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Нагрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

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

3.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсиреми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде 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 групи задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

3.15. 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.

3.16. 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 3.17.

3.16.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговете договори за транспортни средства като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

3.17. 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.

3.17.1. 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.

3.17.2. Ползнен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември ръководството определя полезния живот на активите, които представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният ползнен живот може да се различава от направената оценка

поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.17.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4. Земя

През месец август 2010 дружеството е закупило земя в с.Генерал Тошево, община Тунджа, област Ямбол, а именно поземлен имот с площ 21920 кв.м. с предназначение стопански двор.

Балансовата стойност на придобития поземлен имот е 21 хил.лв.

5. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват транспортни средства, компютърно оборудване и стопански инвентар.

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

	Транспортни и средства '000 лв.	Компютри и '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2010 г.	39	4	2	45
Новопридобити активи	25	2	1	28
Салдо към 30 септември 2010 г.	64	6	3	73
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2010 г.	(3)	-	-	(3)
Амортизация	(10)	(2)	-	(12)
Салдо към 30 септември 2010 г.	(13)	(2)	-	(15)
Балансова стойност към 30 септември 2010 г.	51	4	3	58

Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 юни 2009 г.	-	-	-	-
Новопридобити активи	39	4	2	45
Салдо към 31 декември 2009 г.	39	4	2	45
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 юни 2009 г.	-	-	-	-

Амортизация	(3)	-	-	(3)
Салдо към 31 декември 2009 г.	(3)	-	-	(3)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	36	4	2	42

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2010 г.	9
Новопридобити активи	-
Салдо към 30 септември 2010 г.	9
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2010 г.	-
Амортизация	(3)
Салдо към 30 септември 2010 г.	(3)
Балансова стойност към 30 септември 2010 г.	6
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 юни 2009 г.	-
Новопридобити активи	9
Салдо към 31 декември 2009 г.	9
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 юни 2009 г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	-
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	9

Всички разходи за амортизация и обезценка се включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

7. Лизинг

Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг лек автомобил Тойота Авенсис. Нетната балансова стойност на актива, придобит по договор за финансов лизинг, възлиза на 32 хил.лв. Активът е включен в група „Транспортни средства“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 5).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
30 септември 2010 г.				
Лизингови плащания	6	19	-	25
Дисконтиране	(2)	(2)	-	(4)
Нетна настояща стойност	4	17	-	21

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 5 -тата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като актива, за който е сключен лизингов договор, се използва само от Дружеството.

8. Материални запаси

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

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Материали	214	78
Продукция	854	
Незавършено производство	352	892
Материални запаси	1 420	970

В състава на материалите са включени както следва:

Семена за посев – 76 хил.лв;

Торове и препарати - 138 хил.лв.;

В състава на продукцията са включени както следва:

Пшеница – 823 хил.лв.;

Слънчоглед – 31 хил.лв.

Разходите за придобиване на земеделска продукция се отнасят за извършени агротехнически мероприятия по обработки на земеделски земи и подготовка за засяване на есенници.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9. Търговски вземания

30.09.2010 31.12.2009

	'000 лв.	'000 лв.
Предплатени суми към гоставчици	52	-
Вземания от клиенти - арендатори	12	-
	<u>64</u>	<u>-</u>

10. Вземания от финансираня за обработваема площ

Във връзка с дейността си по стопанисване и обработка на наета земеделска земя и производство на селскостопанска продукция дружеството е подало Заявление за плащания на площ за 2010г.

На 05.11.2010г. дружеството е получило Уведомително писмо от Разплащателна Агенция – Република България и Контролен лист за извършена проверка на място на обработваните от Дружеството площи. Констатираната допустима площ за подпомагане за 2010г. е в размер на 21 068 гка.

За оценката на приходите от директни плащания за единица площ Дружеството е възприело консервативен подход, основавайки се на несигурността в предварително изчислените и оповестени данни от ДФ Земеделие за размерите на субсидията за 2010г. В тази връзка като основа за изчисляването на очакваната субсидия за 2010г. дружеството е използвало размера на изплатените субсидии за 2009г., а именно Европейската субсидия 16,23 лв./гка.

При така възприетия предпазлив подход дружеството е начислило очаквани приходи от финансираня за единица обработваема площ в размер на 342 хил.лв.

11. Данъчни Вземания

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	107	193
	<u>107</u>	<u>193</u>

12. Други вземания

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Предплатени застраховки	4	1
Предплатен наем	-	7
Предплатени разходи - ОСЗГ	-	6
Други вземания	5	-
	<u>9</u>	<u>14</u>

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой:		
- български лева	2	2
Пари и парични еквиваленти	2	2

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1000 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.

	30.09.2010 '000 лв	31.12.2009 '000 лв.
Регистриран и напълно внесен капитал:		
В началото на годината	5	-
Емитирани дялове	90	5
Общо внесен капитал	95	-
Намаление на капитала за покриване на загуби	(45)	-
Общо капитал	50	5

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

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Разходи за заплати	(86)	(6)
Разходи за социални осигуровки	(10)	(1)
Разходи за персонала	(96)	(7)

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала

30.09.2010	31.12.2009
------------	------------

	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати	17	7
Задължения за осигуровки	2	2
Задължения по неизползвани отпуски	-	2
	<u>19</u>	<u>11</u>

16. Търговски задължения

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

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Текущи:		
Текущи задължения към доставчици	468	18
Текущи задължения към свързани лица	120	
	<u>588</u>	<u>18</u>

Увеличението на задълженията към доставчици към дата 30.09.2010г. се дължи основно на задълженията към арендодатели за стопанската 2009/2010 година в размер на 534 хил.лв.

Задълженията към свързани лица са във връзка със сключени договори за наем на земеделска земя с Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ в размер на 120 хил.лв. (вж. пояснение 25).

17. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Данък върху доходите на физически лица	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

18. Други задължения

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Гаранция възнаграждение по договор за управление	8	8
	<u>8</u>	<u>8</u>

19. Приходи от продажби

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

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Приходи от услуги	10	-

Приходи от аренда	13	
Други приходи	11	-
	34	-

20. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Торове и препарати	(179)	-
Горива за обработка на земеделски земи	(10)	(44)
Семена за посев	(4)	-
Офис консумативи и материали	(5)	(1)
Гориво и материали автомобил	(9)	-
	(207)	(45)

21. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Разходи за наем и аренда на земеделска земя	(534)	
В т.ч. наем на земеделска земя от свързани лица	(120)	
Услуги по обработване на земеделска земя	(498)	(40)
Застраховки	(55)	(1)
Наеми	(37)	(3)
Товаро-разтоварни дейности	(18)	
Счетоводни услуги	(12)	-
Разходи за поддръжка офиси	(4)	(1)
Съобщителни и куриерски услуги	(4)	-
Ремонтни и други услуги автомобили	(9)	-
Други	(12)	(3)
	(1 183)	(48)

22. Обезценка на продукция

Земеделската продукция, прибрана от биологичните активи на предприятието, е оценена по справедлива стойност в момента на прибиране на реколтата, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба съгласно изискванията на МСС 41.

За оценка на земеделската продукция към дата на прибиране на реколтата са използвани цените на Софийска стокова борса, в резултат на което е реализирана загуба от обезценка.

Разходите за обезценка на продукция за стопанската 2009/2010г. могат да бъдат представени по следните видове продукция както следва:

Пшеница - 929 хил.лв
Слънчоглед - 23 хил.лв

23. Други разходи

Другите разходи включват:

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Представителни разходи	(4)	(1)
Разходи за данъци и такси	(2)	-
Разходи за командировки	(4)	(1)
	<u>(10)</u>	<u>(2)</u>

24. Финансови разходи

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Лихви по лизингов договор	(1)	-
Банкови такси	(1)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

25. 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.

25.1. Сделки със собствениците

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000 лв.
Продажба на услуги - ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	10	-
Получена допълнителна парична вноска - ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	955	757
Наем на земеделска земя -ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	120	-

25.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	За периода приключващ на 30.09.2010 '000 лв.	За периода приключващ на 30.09.2009 '000лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Залати	23	5
Разходи за социални осигуровки	2	-
Общо краткосрочни възнаграждения	25	5
Общо възнаграждения	25	5

25.3. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2010 '000 лв.	31.12.2009 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици	-	18
- ключов управленски персонал	8	2
Общо текущи вземания от свързани лица	8	20
Общо вземания от свързани лица	8	20
Текущи		
Задължения към:		
- собственици (допълнителни парични вноски)	2 184	1 229
- собственици (договори за наем на земеделска земя)	120	-
- ключов управленски персонал	16	9
Общо текущи задължения към свързани лица	2 320	1 238
Общо задължения към свързани лица	2 320	1 238

Задължението на дружеството за уържаната гаранцията по договор за управление е представена в Отчета за финансовото състояние на ред други задължения (Вж. пояснение 17)

26. 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 25.4. 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 ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

26.1. Анализ на пазарния риск

26.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции 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.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск	Излагане на дългосрочен риск
	ЕВРО '000	ЕВРО '000
30 септември 2010 г.		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(4)	(17)
Общо излагане на риск	(4)	(17)

26.2. 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:

30.09.2010
'000 лв.

Групи финансови активи – балансови стойности:

Пари и парични еквиваленти	2
Търговски и други вземания	73
Балансова стойност	75

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

26.3. 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 заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството сгържи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

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

30 септември 2010 г.	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.
Задължения към свързани лица	136	2 184	-	-
Задължения по финансов лизинг	3	3	19	-
Търговски задължения	468	-	-	-
Общо	607	2 187	19	-

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.

26.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	30.09.2010 '000 лв.
Кредити и Вземания:		
Търговски и други вземания	9,11	73
Пари и парични еквиваленти	12	2
		<u>75</u>
Финансови пасиви	Пояснение	30.09.2010 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
Задължения по финансов лизинг	7	17
Текущи пасиви:		
Задължения по финансов лизинг	7	4
Задължения към свързани лица	24.3	2 184
Търговски задължения	15	588
		<u>2 776</u>

27. 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.

