

Междинен финансов отчет
Финансов отчет

ЕЛАРГ УИНД ЕООД

31 декември 2010 г.

Съдържание

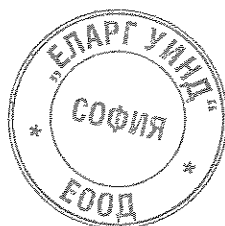
	Страница
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	5	37	17
Инвестиция в дъщерно предприятие	5	7	17
Нетекущи активи		<u>44</u>	<u>17</u>
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	14.3	2	2
Данъчни вземания	6	1	3
Пари и парични еквиваленти	7	1	2
Текущи активи		<u>4</u>	<u>7</u>
Общо активи		<u>48</u>	<u>24</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	8.1	5	5
Намрупана загуба		(13)	(6)
Общо собствен капитал		<u>(8)</u>	<u>(1)</u>
Пасиви			
Текущи			
Търговски задължения		1	-
Краткосрочни задължения към свързани лица	14.3	54	20
Пенсионни и други задължения към персонала	9.2	1	1
Други задължения	10	-	4
Текущи пасиви		<u>56</u>	<u>25</u>
Общо пасиви		<u>56</u>	<u>25</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>48</u>	<u>24</u>

Изготвил:

/Анна Менелаева/



Управител:

/Красен Погорски/

Дата: 31.01.2011

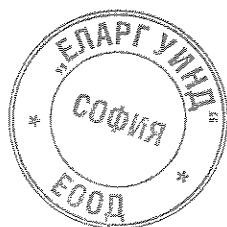
Поясненията към финансовия отчет от стр. 12 до стр. 27 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от продажби	11	12	2
Разходи за персонала	9.1	(15)	(7)
Разходи за външни услуги	12	(4)	(1)
Загуба от оперативна дейност		(7)	(6)
Загуба преди данъци		(7)	(6)
Разходи за данъци върху дохода	13	-	-
Загуба за годината		(7)	(6)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(7)	(6)

Изготвил:

/Анна Менелаева/



Управител:

/Красен Подгорски/

Дата: 31.01.2011

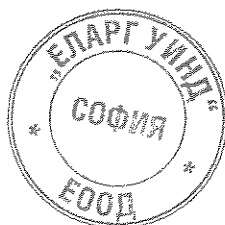
Отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	-	-
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 2009 г.	5	(6)	(1)
Загуба за годината	-	(7)	(7)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината 2010	-	(7)	(7)
Салдо към 31 декември 2010 г.	5	(13)	(8)

Изготвил:

/Анна Пенкова Менелаева/

Дата: 31.01.2011



Управител:

/Красен Подгорски /

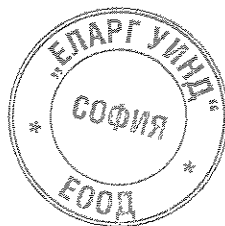
Отчет за паричните потоци

Поясненията към финансовия отчет от стр. 12 до стр. 27 представляват неразделна част от него.

Пояснение		2010	2009
		'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от оперативна дейност		14	-
Плащания към контрагенти		(4)	(2)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(9)	-
Плащания към бюджета		(1)	-
Постъпления от бюджета		6	-
Паричен поток от оперативна дейност		<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	<u>(24)</u>	<u>(21)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(24)</u>	<u>(21)</u>
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на капитал	13.1	-	5
Инвестиция в същерно предприятие		(7)	-
Постъпления от допълнителни парични вноски	14.3	<u>34</u>	<u>20</u>
Паричен поток от финансова дейност		<u>27</u>	<u>25</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		<u>(1)</u>	<u>2</u>
Пари и парични еквиваленти в края на годината	7	<u>1</u>	<u>2</u>

Изготвил:

/Анна Пенкова Менелаева/



Управител:

/Красен Подгорски/

Дата: 31.01.2011

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

ЕЛАРГ УИНД ЕООД е със следния 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; 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. Към датата на изготвяне на финансовия отчет има монтирани съоръжения върху земеделска земя, собственост на Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ във връзка с извършването на проучвания и анализи по горесцитирания проект.

Дружеството се управлява и представлява от Управителя – Красен Георгиев Подгорски

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

Основния 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.

Финансовият отчет към е одобрен и приет от Ръководството на 31.01.2011 г.

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 2010 г.:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (коригиран);
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (коригиран);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (коригиран);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ (коригиран);
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.;

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

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.) води до някои промени във формата, заглавията и представянето на определени елементи в финансовия отчет, което е свързано и с допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега се отразяват в другия всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини и съоръжения. МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвжежда отчет за всеобхватния доход.

Измененията на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ изискват допълнителни оповестявания за финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Оценките на справедлива стойност се категоризират в тристепенна йерархия на справедливата стойност, която отразява степенята, до която те се базират на налична пазарна информация.

Информацията относно нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат ефект върху финансови отчети на Дружеството е представена по-долу:

МСФО 8 „Оперативни сегменти“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. МСФО 8 заменя МСС 14 „Отчитане по сегменти“ и изисква „мениджърски подход“, според който информацията за сегментите е представена на същата база, която се използва за целите на вътрешното отчитане.

МСФО 2 (коригиран) „Плащане на базата на акции“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Ръководството на дружеството няма и не

предвижда изплащането на възнаграждения под формата на дялове или опции за придобиване на дялове.

МСС 32 (коригиран) „Финансови инструменти: оповестяване и представяне“ и съответните изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Тези промени не са приложими за Дружеството, тъй като то няма инструменти с право на връщане.

КРМСФО 13 Програми за лоялни клиенти, в сила за годишни периоди започващи на или след 01 януари 2008 г. Дружеството не прилага програми за поощрение на лоялни клиенти.

КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижими имоти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Дружеството не е сключило и не планира да сключва споразумения за строителство на недвижими имоти.

КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 октомври 2008 г. Дружеството не прилага хеджиране на инвестиции в чуждестранни операции.

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. Информацията относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу. Публикувани са и групи нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Стандартът е приложен проспективно за бизнес комбинации, възникнали през отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.. Новият стандарт въвежда промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации, но все пак запазва изискването за използване на метода на покупката, и ще има значителен ефект върху отчитането на бизнес комбинации, извършени в отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008) (в сила от 1 юли 2009 г.)

Преработеният стандарт въвежда промени в изискванията за счетоводно отчитане на загуба на контрол над дъщерно предприятие и на промени в участието на Дружеството в дъщерни предприятия. Тези промени ще бъдат приложени проспективно в съответствия с изискванията на преходните разпоредби и следователно не са отразени в настоящия финансов отчет на Дружеството.

КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците” (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно разпределението на активи, различни от парични средства (непарични активи), като дивиденди на собствениците си в качеството им на собственици.

КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти” (в сила от 1 юли 2009 г.)

Разяснението дава насоки за начина, по който предприятието следва да отчете счетоводно прехвърлянето на активи на имоти, машини и съоръжения от клиенти. Съгласно разяснението това са активи за получателя, които следва да бъдат признати по справедлива стойност към датата на прехвърлянето, като се признава приход в съответствие с МСС 18 „Приходи”.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

4.3. 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.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 11.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.4.1. 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.

Дружеството е обвързано с дългосрочен договор за предоставяне на тези услуги. Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата.

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).

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. 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.

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

4.7. Тестове за обезценка на 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 индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

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

4.8. 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.

4.8.1. 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“.

4.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

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.

4.9. Пари и парични еквиваленти

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

4.10. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Намрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

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

4.11. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

4.12. 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 сигурно, 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.

4.13. 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 и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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.

4.13.1. 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 (вж. пояснение 4.7). 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.

4.13.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2010 г. 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. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. Машини и съоръжения

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

	Разходи за придобиване на дълготраен актив '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 юни 2009 г.	-
Новопридобити активи, закупени	17
Салдо към 31 декември 2009 г.	<u>17</u>
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 юни 2009 г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	<u>-</u>
Новопридобити активи, закупени	20
Салдо към 31 декември 2010 г.	<u>37</u>
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 юни 2009 г.	-
Амортизация	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	<u>-</u>
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	<u>37</u>

Проучвателните работи по проекта за изграждане на ветроенергийни централи представляват капитализирани разходи по сключен договор на дружеството с фирма Е 3 Проджект ЕАД гр. Варна, който е за наем и монтаж на ветроизмервателни съоръжения и оборудване и предоставяне на услуги.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет са монтирани съоръжения за измерване на различни показатели (скорост на вятъра, посока, температура, налягане, турболентност, поривност м/с, енергия на потока, сектори на посоките и др.) въз основа, на които се изготвят месечни, шестмесечни и годишни доклади от Е3 Проджект ЕАД. Получаването и обработката на тези данните от измерването се извършва чрез ежемесечен даунлоуд на гореситираните показатели.

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

6. Данъчни вземания

	2010	2009
	'000	'000
	лв.	лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	1	3
	<u>1</u>	<u>3</u>

7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2010	2009
	'000 лв.	'000
		лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1	2
Пари и парични еквиваленти	<u>1</u>	<u>2</u>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

8. Собствен капитал

8.1. 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.

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Регистриран и напълно внесен капитал:		
В началото на годината	5	-
Емисия на дялове	-	5
Общо капитал на 31 декември	<u>5</u>	<u>5</u>

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

9. Възнаграждения на персонала

9.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Разходи за заплати	(13)	(6)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(1)
Разходи за персонала	<u>(15)</u>	<u>(7)</u>

9.2. Пенсионни и други задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения към персонала	<u>1</u>	<u>5</u>
Разходи за персонала	<u>1</u>	<u>5</u>

10. Други задължения

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Гаранция възнаграждение по договор за управление	-	4
	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u>-</u>	<u>4</u>

11. Приходи от продажби

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

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от услуги	12	2
	<u>12</u>	<u>2</u>
	<u>12</u>	<u>2</u>

12. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Счетоводни услуги	(3)	-
Други услуги	(1)	(1)
	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>

13. Разходи за данъци върху дохода

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 равнени, както следва:

	2010 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	(7)
Данъчна ставка	10%
Очакван разход за данък	-
Действителен разход за данък	-
Разходи за данъци върху дохода	-

14. 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.

14.1. Сделки със собствениците

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Продажба на услуги		
- ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	12	2
Получена допълнителна парична вноска		
- ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ	34	20

14.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	13	6
Разходи за социални осигуровки	2	1
Общо краткосрочни възнаграждения	15	7
Общо Възнаграждения	15	7
Удържана гаранция по договор за управление	-	4

Задължението на дружеството за удържаната гаранцията по договор за управление е представена в Отчета за финансовото състояние на ред други задължения (вж. пояснение 10)

14.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици	2	2
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>2</u>	<u>2</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>2</u>	<u>2</u>
Задължения към:		
- собственици	54	20
- ключов управленски персонал	1	1
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>55</u>	<u>21</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>55</u>	<u>21</u>

15. 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 15.3. 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.

15.1. 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. 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:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти	1	2
Търговски и други вземания	10	5
Балансова стойност	11	7

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. Търговските вземания се състоят от един клиенти. 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

15.2. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи 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 държи 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.

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

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

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.

15.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2010	2009
		'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	6,14.3	10	5
Пари и парични еквиваленти	7	1	2
		11	7

Финансови пасиви	Пояснение	2010	2009
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения към свързани лица	14.3	54	20
Търговски и други задължения	9.2, 10	2	5
		56	25

16. 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.

17. 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.

18. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. е одобрен и приет от Управителя на 31 януари 2010 г.