

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

ЕЛАРГ АГРО ЕООД

31 декември 2009 г.

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния собственик на  
ЕЛАРГ АГРО ЕООД  
Гр. София

## Доклад върху финансовия отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на име на **ЕЛАРГ АГРО ЕООД**, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 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 националното 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.

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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 АГРО ЕООД** към 31 декември 2009 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.

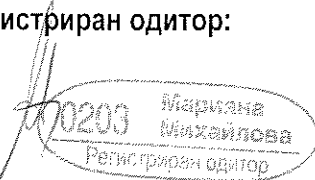
### *Обръщане на внимание*

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание, че към 31 декември 2009 г. нетните активи на Дружеството са отрицателна величина в размер на 40 хил.лв. и натрупаната загуба към 31 декември 2009 г. е 45 хил.лв.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2009 г.**

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2009 г. на **ЕЛАРГ АГРО ЕООД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2009 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

15 март 2010 г.  
Гр. София

## Съдържание

|   | Страница |
|---|----------|
| Годишен доклад за дейността             | 2        |
| Отчет за финансовото състояние          | 10       |
| Отчет за всеобхватния доход             | 11       |
| Отчет за промените в собствения капитал | 12       |
| Отчет за паричните потоци               | 13       |
| Пояснения към финансовия отчет          | 14       |

# ЕЛАРГ АГРО ЕООД

## Годишен доклад за дейността

### 2009 г.

Ръководството на “Еларг Агро” ЕООД прие годишния финансов отчет за 2009 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от Комисията на ЕС.

В тази връзка, на заседание, проведено на 15.03.2010 година, Ръководството на Дружеството прие следния годишен доклад за дейността:

#### **1. Развитие, резултати и основни рискове от дейността на Дружеството**

„Еларг Агро“ ЕООД (Дружеството) е регистрирано през м. юни 2009 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписвания като ЕООД с ЕИК 200741485 с предмет на дейност – стопанисване и обработка на земеделска земя, производство на непреработена и/или преработена земеделска продукция с цел продажба, обработване, складиране и транспорт на земеделска продукция и др.

Основният капитал на Дружеството е 5 000 лв.

Капиталът 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 Земеделска Земя“ АДСИЦ.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.София, район Лозенец, бул. “Джеймс Баучер” 95-97, ет.1.

Адресът за кореспонденция на дружеството е гр.София, район Лозенец, бул. “Джеймс Баучер” 95-97, ет.1.

Дружеството се представлява от Делян Огнемиров Павлов – Управител.

С решение на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ и решение на Комисията за финансов надзор от м. ноември 2009 г. ЕЛАРГ АГРО ЕООД е одобрено за обслужващо дружество на Фонда.

Основната дейност по обслужване е свързана с комасацията и управлението на вече комасираните земи на фонда.

Районите, в които Еларг агро ЕООД развива дейности по стопанисване и обработка на земеделски земи се намират в област Ямбол - общини Тунджа, Стралджа, Болярво и Елхово.

Подробна информация относно стойностното изражение на ресурсите (материали, препарати, горива, услуги по обработка на земеделски земи, товаро разтоварни дейности и др.), вложени при извършените агротехнически мероприятия от дружеството са представени подробно във финансовия отчет.

Основните рискове пред „Еларг Агро“ с оглед на дейността са следните:

- концентрация на обработваните площи в един район в Югоизточна България – Ямболска област. Рискът е породен от сравнително по високата вероятност от засушавания.
- залагане на отглеждане през първата година на ограничен брой култури като основни: пшеница; ечемик и слънчоглед.
- възлагане на всички видове обработки на една фирма (около 95%)
- неблагоприятна тенденция на ниски цени в сектор зърнопроизводство

## **2. 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. Най-значимите финансови рискове 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.

**- Анализ на пазарния риск**

**- 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<br>краткосрочен риск | Излагане на<br>дългосрочен риск |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|                            | ЕВРО                             | ЕВРО                            |
|                            | '000                             | '000                            |
| <b>31 декември 2009 г.</b> |                                  |                                 |
| Финансови активи           | -                                | -                               |
| Финансови пасиви           | (4)                              | (19)                            |
| Общо излагане на риск      | <b>(4)</b>                       | <b>(19)</b>                     |

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

|   | 2009<br>'000 лв. |
|---|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: |                  |
| Пари и парични еквиваленти                    | 2                |
| Търговски и други вземания                    | 20               |
| <b>Балансова стойност</b>                     | <b>22</b>        |

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 транзакции 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 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.

- **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.

- **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.

Собственик на основния капитал на Дружеството от създаването му през 2009г. е ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ. Размера на капитала е 5 000лв, разпределен в 100 дяла, всеки един от които е с номинална стойност 50лв.

През 2009г. не са извършвани сделки с дялове от капитала на Дружеството.

**3. Основа за изготвяне на финансовия отчет и прилагани стандарти**

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (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. 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 2009 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.;

#### **4. Информация съгласно чл. 247 от Търговския закон**

4.1 Начисленото възнаграждението на Управителя, считано от датата на вписване на Договора за управление м.08.2009г. в Търговския регистър е в размер на 13 хил.лв.

Към 31.12.2009г. като задължение към Управителя се отнасят сумите за удържана гаранция по Договора за управление и възнаграждението за м.12.2009г. общо в размер на 9 хил.лв.

4.2. Участие на Управителя в търговски дружества към датата на изготвяне на Доклада за дейността:

- ХЕНКЕЛ И КОХ –БЪЛГАРИЯ ЕООД – едноличен собственик на капитала на дружеството и Управител;
- ЗЪРНЕНИ ХРАНИ-ИЗТОК ЕАД – едноличен собственик на капитала на дружеството;
- СИСП-ИН ЕООД - Управител;

#### **5. Инвестиции в капиталите на други предприятия**

Дружеството не е инвестирало в капиталите на други предприятия.

#### **6. Използване на ресурсите на дружеството**

Дружеството не използва привлечен капитал:

#### **7. Важни научни изследвания и разработки**

Няма

#### **8. Организационна структура**

1. Дейността на Дружеството не е организирана по отдели
2. Дружеството няма клонова мрежа.

#### **7. Събития след края на отчетния период**

Съгласно протокол от заседание на съвета на директорите на едноличния собственик на Еларг агро ЕООД – Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ от 11.02.2010.г. са взети следните решения:

1. УВЕЛИЧАВА КАПИТАЛА на "Еларг Агро" ЕООД с 90 000 (деветдесет хиляди) лева – от 5 000 (пет хиляди) лева на 95 000 (деветдесет и пет хиляди) лева чрез комбинирано следване на механизмите по чл. 148, ал.1, т.1 и т.2 ТЗ, а именно - увеличаване на номиналната стойност на съществуващите 100 дяла от 50 (петдесет) на 95 (деветдесет и пет) лв. и издаването на нови 900 (деветстотин) дяла, всеки с номинална стойност от по 95 (деветдесет и пет) лева.

2. ЕДНОВРЕМЕННО С УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ПО Т.1 НАМАЛЯВА КАПИТАЛА на "Еларг Агро" ЕООД, по реда на чл.149, ал.1 ТЗ във връзка с чл.203 ТЗ, с 45 000 (четиридесет и пет хиляди) лева – от 95 000 (деветдесет и пет хиляди) лева на 50 000 (петдесет хиляди) лева, като намаляването на капитала има действие само ако и доколкото е извършено увеличението по т.1 от настоящото протоколно решение.

3. ЦЕЛТА на увеличението на капитала по т.1 е осигуряване на финансов ресурс, необходим за оперирането на Дружеството и привеждане на стойността на капитала в съответствие със

стойността на имуществото на Дружеството, а ЦЕЛТА на намалението на капитала по т.2 е покриване на загубата, формирана през финансовата 2009 година.

Увеличението на капитала е направено чрез ефективна вноска по набирателна сметка на дружеството на 24.02.2010г. в размер на 90 000 лева.

София 15.03.2010г.  
Управител

Делян Павлов



## Отчет за финансовото състояние

| Активи                                     | Пояснение | 2009<br>'000 лв.    |
|--|-----------|---------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                     |           |                     |
| Машини и съоръжения                        | 6         | 42                  |
| Нематериални активи                        | 5         | 9                   |
| Нетекущи активи                            |           | <u>51</u>           |
| <b>Текущи активи</b>                       |           |                     |
| Материални запаси                          | 8         | 970                 |
| Вземания от свързани лица                  | 23.3      | 20                  |
| Данъчни вземания                           | 9         | 193                 |
| Други вземания                             | 10        | 14                  |
| Пари и парични еквиваленти                 | 11        | 2                   |
| Текущи активи                              |           | <u>1 199</u>        |
| <b>Общо активи</b>                         |           | <u><u>1 250</u></u> |
| <b>Собствен капитал</b>                    |           |                     |
| Основен капитал                            | 12.1      | 5                   |
| Натрупана загуба                           |           | (45)                |
| <b>Общо собствен капитал</b>               |           | <u>(40)</u>         |
| <b>Пасиви</b>                              |           |                     |
| <b>Нетекущи</b>                            |           |                     |
| Задължения по финансов лизинг              | 7.1       | 19                  |
| Нетекущи пасиви                            |           | <u>19</u>           |
| <b>Текущи</b>                              |           |                     |
| Краткосрочни задължения към свързани лица  | 23.3      | 1 229               |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 13.2      | 11                  |
| Задължения по финансов лизинг              | 7.1       | 4                   |
| Търговски задължения                       | 14        | 18                  |
| Данъчни задължения                         | 15        | 1                   |
| Други задължения                           | 16        | 8                   |
| Текущи пасиви                              |           | <u>1 271</u>        |
| <b>Общо пасиви</b>                         |           | <u>1 290</u>        |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>      |           | <u><u>1 250</u></u> |

Изготвил:

/Румен Веселинов - Управител

АТА Консулт ООД/

Дата: 15.03.2010

София

Управител:

/Деян Павлов/

Заверил съгласно одиторски доклад:

/д-р Мариана Михайлова/

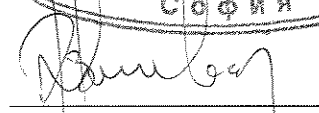
0209

Мариана  
Михайлова

## Отчет за всеобхватния доход

|   | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|---|-----------|------------------|
| Приходи от продажби   | 17        | 15               |
| Разходи за материали  | 18        | (514)            |
| Разходи за външни услуги  | 19        | (390)            |
| Разходи за персонала  | 13.1      | (42)             |
| Разходи за амортизация на нефинансови активи                              | 6         | (3)              |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство | 8         | 892              |
| Други разходи   | 20        | (2)              |
| <b>Загуба от оперативна дейност</b>                                       |           | <b>(44)</b>      |
| Финансови разходи   | 21        | (1)              |
| <b>Загуба преди данъци</b>  |           | <b>(45)</b>      |
| Разходи за данъци върху дохода  | 22        | -                |
| <b>Загуба за годината</b>   |           | <b>(45)</b>      |
| <b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>                |           | <b>-</b>         |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината</b>                                 |           | <b>(45)</b>      |

Изготвил:

  
 /Румен Веселинов – Управител  
 АТА Консулт ООД/

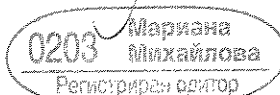
Управител:

  
 /Делян Павлов/

Дата: 15.03.2010

Заверил съгласно одиторски доклад:

  
 /д-р Мариана Михайлова/



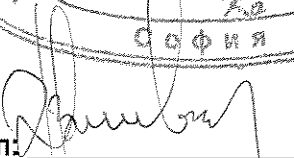
Поясненията към финансовия отчет от стр. 14 до стр. 36 представляват неразделна част от него.

## Отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са представени в '000 лв.       | Основен капитал | Непокрита загуба | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2009 г.                  | -               | -                | -                     |
| Емисия на основен капитал                   | 5               | -                | 5                     |
| <b>Изменение за сметка на собствениците</b> | <b>5</b>        | <b>-</b>         | <b>5</b>              |
| Загуба за годината                          | -               | (45)             | (45)                  |
| Друг всеобхватен доход                      | -               | -                | -                     |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината</b>   | <b>-</b>        | <b>(45)</b>      | <b>(45)</b>           |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>        | <b>5</b>        | <b>(45)</b>      | <b>(40)</b>           |



Изготвил:

  
/Румен Веселинов – Управител  
АТА Консулт ООД/

Управител:

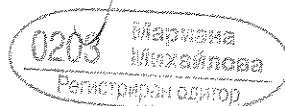


/Делян Павлов/

Дата: 15.03.2010

Заверил съгласно одиторски доклад:

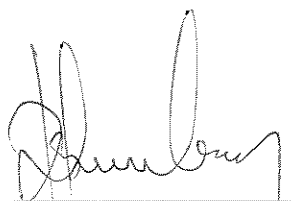
  
/д-р Мариана Михайлова/



## Отчет за паричните потоци

|  | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|--|-----------|------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                            |           |                  |
| Плащания към доставчици                              |           | (1 179)          |
| Плащания към персонал и осигурителни институции      |           | (21)             |
| Плащания за данъци                                   |           | (3)              |
| Паричен поток от оперативна дейност                  |           | <u>(1 203)</u>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                         |           |                  |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения            | 6         | (17)             |
| Придобиване на нематериални активи                   | 5         | (11)             |
| Паричен поток от инвестиционна дейност               |           | <u>(28)</u>      |
| <b>Финансова дейност</b>                             |           |                  |
| Постъпления от емитиране на капитал                  | 13.1      | 5                |
| Плащания по финансов лизинг                          |           | (1)              |
| Постъпления от допълнителни парични вноски           | 23.3      | 1 229            |
| Паричен поток от финансова дейност                   |           | <u>1 233</u>     |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>    |           | <u>2</u>         |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината    |           | -                |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b> |           | <u><u>2</u></u>  |

Изготвил:



/Румел Веселинов – Управител  
 АТА Консулт ООД



Управител:



/Деян Павлов/



Дата: 15.03.2010

Заверил съгласно одиторски доклад:

/д-р Мариана Михайлова/





## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Основната дейност на ЕЛАРГ АГРО ЕООД се състои, 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, ул. "Джеймс Баучер" 95-97, ет.1.

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.

До 27.07.2009 г. Дружеството се управлява и представлява от Управителя – Стоян Любомиров Малкочев, който е сменен с решение на Едноличния собственик на капитала с Делян Огнемиров Павлов.

Броя на наетите служители към 31 декември 2009 г. е 4 (четири).

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 31.12.2009г. е одобрен и приет от Управителя на Еларг агро ЕООД 15.03.2010г.

### 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 2009 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 въвежда 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 степента, до която те се базират на налична пазарна информация.

#### 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. Публикувани са и други нови

стандарт 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 приложим 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 перспективно 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.

Във финансовия отчет се представя един период - 2009 г. тъй като дружеството е регистрирано на 04.06.2009 г. и от тази дата започва да развива дейността си.

#### 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 17.

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.

##### 4.4.1. 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).

#### 4.5. Оперативни разходи

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

#### 4.6. 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.

#### 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. 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.

#### 4.9. 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.

#### 4.10. 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.

##### 4.10.1. 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“.

#### **4.10.2. 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, 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.

#### **4.11. 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, определена 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.

#### 4.12. Пари и парични еквиваленти

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

#### 4.13. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

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

#### 4.14. 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.

#### 4.15. 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.

#### 4.16. 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 4.17.

##### 4.16.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите 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.

#### 4.17. 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 и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията 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.

#### 4.17.1. 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.

#### 4.17.2. Ползнен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2009 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### 4.17.3. 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.

#### 5. Нематериални активи

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

|   | Софтуер<br>'000 лв. |
|---|---------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                  |                     |
| Салдо към 1 юни 2009 г.                           | -                   |
| Новопридобити активи, закупени                    | 9                   |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>              | <b>9</b>            |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                    |                     |
| Салдо към 1 юни 2009 г.                           | -                   |
| Амортизация                                       | -                   |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>              | <b>-</b>            |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009 г.</b> | <b>9</b>            |

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

#### 6. 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<br>средства<br>'000 лв. | Компютри<br>'000 лв. | Стопански<br>инвентар<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|---|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                                     |                      |                                   |                  |
| Салдо към 1 юни 2009 г.                               | -                                   | -                    | -                                 | -                |
| Новопридобити активи                                  | 39                                  | 4                    | 2                                 | 45               |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>                  | <b>39</b>                           | <b>4</b>             | <b>2</b>                          | <b>45</b>        |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                        |                                     |                      |                                   |                  |
| Салдо към 1 юни 2009 г.                               | -                                   | -                    | -                                 | -                |
| Амортизация   | (3)                                 | -                    | -                                 | (3)              |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>                  | <b>(3)</b>                          | <b>-</b>             | <b>-</b>                          | <b>(3)</b>       |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2009 г.</b> | <b>36</b>                           | <b>4</b>             | <b>2</b>                          | <b>42</b>        |

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.

## 7. Лизинг

### 7.1. 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 36 хил.лв. Активите се включени в група „Транспортни средства“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 6).

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

|                            | Дължими минимални лизингови плащания |                                 |                             |                  |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                            | До 1<br>година<br>'000 лв.           | От 1 до 5<br>години<br>'000 лв. | Над 5<br>години<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
| <b>31 декември 2009 г.</b> |                                      |                                 |                             |                  |
| Лизингови плащания         | 6                                    | 21                              | -                           | 27               |
| Дисконтиране               | (2)                                  | (2)                             | -                           | (4)              |
| Нетна настояща стойност    | <b>4</b>                             | <b>19</b>                       | <b>-</b>                    | <b>23</b>        |

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 всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

### 7.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

|                         | Дължими минимални лизингови плащания |                                 |                             |                  |
|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                         | До 1<br>година<br>'000 лв.           | От 1 до 5<br>години<br>'000 лв. | Над 5<br>години<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
| Към 31 декември 2009 г. | 38                                   | 54                              | -                           | 92               |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 13 хил. лв. Тази сума включва минималните лизингови плащания.

Дължимите минимални плащания по оперативен лизинг включват суми, по сключени договори за наеми на офиси и складови бази.

#### 8. Материални запаси

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

|                          | 2009<br>'000 лв. |
|--------------------------|------------------|
| Материали                | 78               |
| Незавършено производство | 892              |
| <b>Материални запаси</b> | <b>970</b>       |

През 2009 г. общо 5 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата.

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31 декември 2009 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. В резултат на този преглед е установено, че наличните към 31 декември 2009 година материални запаси не включват наличности, за които нетната реализируема стойност е по-ниска от отчетната им стойност, поради което не е извършвана обезценка.

В състава на незавършеното производство са включени както следва:

Разходи за материали - 509 хил.лв.;

Разходи за външни услуги – 368 хил.лв.;

Разходи за възнаграждения на персонала – 15 хил.лв.

Разходите за придобиване на земеделска продукция се отнасят за стопанска година 2009/2010. Засети са 14 810 дка с пшеница. Добива на земеделска продукция се очаква през юли 2010 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

#### 9. Данъчни вземания

|   | 2009<br>'000 лв. |
|---|------------------|
| Данък добавена стойност за възстановяване | 193              |
|   | <b>193</b>       |

#### 10. Други вземания

|                            | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------|------------------|
| Предплатени застраховки    | 1                |
| Предплатен наем            | 7                |
| Предплатени разходи - ОСЗГ | 6                |
|                            | <b>14</b>        |

### 11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

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

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

### 12. Собствен капитал

#### 12.1. 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.

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

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

### 13. Възнаграждения на персонала

#### 13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                | 2009<br>'000 лв.   |
|--------------------------------|--------------------|
| Разходи за заплати             | (35)               |
| Разходи за социални осигуровки | (5)                |
| Компенсирани отпуски           | (2)                |
| <b>Разходи за персонала</b>    | <u><b>(42)</b></u> |

### 13.2. Пенсионни и други задължения към персонала

|                                    | 2009<br>'000 лв. |
|------------------------------------|------------------|
| Задължения за заплати              | 7                |
| Задължения за осигуровки           | 2                |
| Задължения по неизползвани отпуски | 2                |
|                                    | <hr/>            |
|                                    | 11               |
|                                    | <hr/>            |

### 14. Търговски задължения

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

|                 | 2009<br>'000 лв. |
|-----------------|------------------|
| <b>Текущи:</b>  |                  |
| Сем – Ко ЕООД   | 9                |
| Анис СК ООД     | 5                |
| АТА Консулт ООД | 2                |
| Агромастер ЕООД | 1                |
| Рента Хаус ООД  | 1                |
|                 | <hr/>            |
|                 | 18               |
|                 | <hr/>            |

### 15. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

|  | 2009<br>'000 лв. |
|--|------------------|
| Данък върху доходите на физически лица | 1                |
|  | <hr/>            |
|  | 1                |
|  | <hr/>            |

### 16. Други задължения

|  | 2009<br>'000 лв. |
|--|------------------|
| Гаранция възнаграждение по договор за управление | 8                |
|  | <hr/>            |
|  | 8                |
|  | <hr/>            |



### 17. Приходи от продажби

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

|                   | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|-------------------|--------------------------------|
| Приходи от услуги | 15                             |
|                   | <u>15</u>                      |

### 18. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

|  | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|--|--------------------------------|
| Семена за посев                        | (418)                          |
| Горива за обработка на земеделски земи | (74)                           |
| Препарати                              | (17)                           |
| Офис консумативи и материали           | (1)                            |
| Гориво и материали автомобил           | (4)                            |
|  | <u>(514)</u>                   |

### 19. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

|  | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|--|--------------------------------|
| Услуги по обработване на земеделска земя | (349)                          |
| Наеми                                    | (12)                           |
| Разходи за товаро разтоварни дейности    | (15)                           |
| Нотариални такси                         | (3)                            |
| Счетоводни услуги                        | (4)                            |
| Разходи за поддръжка офиси               | (1)                            |
| Застраховки                              | (1)                            |
| Съобщителни и куриерски услуги           | (1)                            |
| Други                                    | (4)                            |
|  | <u>(390)</u>                   |

## 20. Други разходи

Другите разходи включват:

|                         | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|-------------------------|--------------------------------|
| Представителни разходи  | (1)                            |
| Разходи за командировка | (1)                            |
|                         | <u>(2)</u>                     |

## 21. Финансови разходи

|               | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|---------------|--------------------------------|
| Банкови такси | (1)                            |
|               | <u>(1)</u>                     |

## 22. 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:

|                                | <b>2009</b><br><b>'000 лв.</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|
| Печалба преди данъчно облагане | (45)                           |
| Данъчна ставка                 | 10%                            |
| Очакван разход за данък        | -                              |
| Действителен разход за данък   | -                              |
| Разходи за данъци върху дохода | <u>-</u>                       |

## 23. 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.

23.1. Сделки със собствениците

|                                       | 2009<br>'000 лв. |
|---------------------------------------|------------------|
| Продажба на услуги                    |                  |
| - ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ | 15               |
| Получена допълнителна парина вноска   |                  |
| - ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ АДСИЦ | 1 229            |

23.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

|  | 2009<br>'000 лв. |
|--|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения:               |                  |
| Заплати, включително бонуси                | 13               |
| Разходи за социални осигуровки             | 2                |
| Общо краткосрочни възнаграждения           | <u>15</u>        |
| <b>Общо възнаграждения</b>                 | <u>15</u>        |
| Удържана гаранция по договор за управление | <u>8</u>         |

Задължението на дружеството за удържаната гаранцията по договор за управление е представена в Отчета за финансовото състояние на ред други задължения (вж. пояснение 16)

23.3. Разчети със свързани лица в края на годината

|   | 2009<br>'000 лв. |
|---|------------------|
| <b>Текущи</b>                                   |                  |
| <b>Вземания от:</b>                             |                  |
| - собственици                                   | 18               |
| - ключов управленски персонал                   | 2                |
| <b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>    | <u>20</u>        |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b>           | <u>20</u>        |
| <b>Текущи</b>                                   |                  |
| <b>Задължения към:</b>                          |                  |
| - собственици                                   | 1 229            |
| - ключов управленски персонал                   | 9                |
| <b>Общо текущи задължения към свързани лица</b> | <u>1 238</u>     |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b>        | <u>1 238</u>     |

## 24. 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 24.4. 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.

### 24.1. Анализ на пазарния риск

#### 24.1.1. 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.

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<br>краткосрочен риск | Излагане на<br>дългосрочен риск |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|                            | ЕВРО<br>'000                     | ЕВРО<br>'000                    |
| <b>31 декември 2009 г.</b> |                                  |                                 |
| Финансови активи           | -                                | -                               |
| Финансови пасиви           | (4)                              | (19)                            |
| Общо излагане на риск      | <u>(4)</u>                       | <u>(19)</u>                     |

### 24.2. 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 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:

2009  
'000 лв.

|   |           |
|---|-----------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: |           |
| Пари и парични еквиваленти                    | 2         |
| Търговски и други вземания                    | 20        |
| <b>Балансова стойност</b>                     | <b>22</b> |

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

#### 24.3. 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 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.

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

| 31 декември 2009 г.           | Текущи                  |                                    | Нетекущи                        |                             |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|                               | До 6 месеца<br>'000 лв. | Между 6 и<br>12 месеца<br>'000 лв. | От 1 до 5<br>години<br>'000 лв. | Над 5<br>години<br>'000 лв. |
| Задължения към свързани лица  | -                       | 1 229                              | -                               | -                           |
| Задължения по финансов лизинг | 3                       | 3                                  | 21                              | -                           |
| Търговски и други задължения  | 29                      | -                                  | -                               | -                           |
| <b>Общо</b>                   | <b>32</b>               | <b>1 232</b>                       | <b>21</b>                       | <b>-</b>                    |

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.

#### 24.4. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи           | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|----------------------------|-----------|------------------|
| Кредити и вземания:        |           |                  |
| Търговски и други вземания | 23.3      | 20               |
| Пари и парични еквиваленти | 11        | 2                |
|                            |           | <u>22</u>        |

| Финансови пасиви                                     | Пояснение | 2009<br>'000 лв. |
|--|-----------|------------------|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: |           |                  |
| Нетекущи пасиви:                                     |           |                  |
| Задължения по финансов лизинг                        | 7.1       | 19               |
| Текущи пасиви:                                       |           |                  |
| Задължения по финансов лизинг                        | 7.1       | 4                |
| Задължения към свързани лица                         | 23.3      | 1 229            |
| Търговски и други задължения                         | 14        | 18               |
|  |           | <u>1 270</u>     |

#### 25. 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.

## 26. Събития след края на отчетния период

Съгласно протокол от заседание на съвета на директорите на едноличния собственик на Еларг агро ЕООД – Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ от 11.02.2010 г. са взети следните решения:

26.1. УВЕЛИЧАВА КАПИТАЛА на "Еларг Агро" ЕООД с 90 000 (деветдесет хиляди) лева – от 5 000 (пет хиляди) лева на 95 000 (деветдесет и пет хиляди) лева чрез комбинирано следване на механизмите по чл. 148, ал.1, т.1 и т.2 ТЗ, а именно - увеличаване на номиналната стойност на съществуващите 100 дяла от 50 (петдесет) на 95 (деветдесет и пет) лв и издаването на нови 900 (деветстотин) дяла, всеки с номинална стойност от по 95 (деветдесет и пет) лева.

26.2. ЕДНОВРЕМЕННО С УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ПО Т.1 НАМАЛЯВА КАПИТАЛА на "Еларг Агро" ЕООД, по реда на чл.149, ал.1 ТЗ във връзка с чл.203 ТЗ, с 45 000 (четиридесет и пет хиляди) лева – от 95 000 (деветдесет и пет хиляди) лева на 50 000 (петдесет хиляди) лева, като намаляването на капитала има действие само ако и доколкото е извършено увеличението по т.1 от настоящото протоколно решение.

26.3. ЦЕЛТА на увеличението на капитала по т.1 е осигуряване на финансов ресурс, необходим за оперирането на Дружеството и привеждане на стойността на капитала в съответствие със стойността на имуществото на Дружеството, а ЦЕЛТА на намалението на капитала по т.2 е покриване на загубата, формирана през финансовата 2009 година .

Увеличението на капитала е направено чрез ефективна вноска по набирателна сметка на дружеството на 24.02.2010 г. в размер на 90 000 лева.

## 27. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2009 г. е одобрен и приет от Управителя на 15.03.2010 г.