

БГ АГРО АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	21
Отчет за всеобхватния доход	23
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	24
Отчет за промените в собствения капитал	25
Пояснения към финансовия отчет	26

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
БГ АГРО АД
за 2009 г.

Република България
гр. Варна
ул. "Генерал Колев" 12
тел. 052/631 751
E-mail: bgagro@bgagro.bg

ЕИК: 148111353

Фирмено дело No 2759/2007 г.

Идентификационен номер емисия поименни безналични акции: BG11001511072

I. Увод

БГ АГРО" АД обединява група от седем компании, осъществяващи цялостен комплекс дейности от едро земеделско производство и съгътстващи дейности до реализацията на продукцията на крайни пазари.

Бизнесът на БГ АГРО е структуриран в следните основни направления: едро земеделско производство; търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външните пазари; търговия с торове и препарати за растителна защита; съхранение и обработка на земеделска продукция; транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; инвестиции в пристанищна дейност, акредитирани лабораторни анализи на зърно и маслодайни култури.

II. Правен статут

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело No 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с първоначално регистриран капитал 50 хил. лв. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев” 12, и се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно:

1) с решение на Варненски окръжен съд от 21 септември 2007 г. "БГ АГРО" АД става правоприменик на отделено имущество от „Гифта" АД, в резултат на което се увеличава капиталът на „БГ АГРО" АД на 14 530 хил. лв.;

2) с решение на Варненски окръжен съд от 16 ноември 2007 г. се увеличава капиталът на „БГ АГРО" АД на 40 357 хил. лв. чрез издаване на 25 827 440 броя нови обикновени поименни акции с право на един глас и номинална стойност 1 лев, в резултат на непарична вноска в капитала на дружеството на акционерите Ненко Илиев Ненков и Даниел Илиев Ненков, представляващи притежаваните от тях дялови участия в:

• „Булпорт” АД в размер на 4 000 броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 10 лева всяка, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 816 хил. лв. и 1 000 броя поименни акции с право на един глас и номинал 10 лева, внесени от Даниел Илиев Ненков, с обща парична оценка 204 хил. лв.;

• „БГ Агро Търговска компания” ООД в размер на 35 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 1 435 хил. лв. и 8 дружествени дяла с номинал 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 328 хил. лв.;

• „БГ Агро Складово стопанство” ООД в размер на 40 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 11 651 хил. лв. и 10 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 2 913 хил. лв.;

• „Канопус Процесинг” ООД в размер на 80 дружествени дяла с номинална стойност 50 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 30 хил. лв. и 20 дружествени дяла с номинална стойност 50 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка 8 хил. лв.;

• „Агри Лаб Контрол” ООД в размер на 40 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 24 хил. лв. и 10 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка 6 хил. лв.;

• „БГ Агро Растителна защита” ООД в размер на 320 дружествени дяла с номинална стойност 10 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 1 048 хил. лв. и 80 дружествени дяла с номинална стойност 10 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков, с обща парична оценка 262 хил. лв.;

• „БГ Агро Земеделска компания” ООД в размер на 113 дружествени дяла с номинална стойност 25 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 5 652 хил. лв. и 29 дружествени дяла с номинална стойност 25 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща стойност 1 451 хил. лв.

Дяловите участия в дъщерните дружества са както следва:

„Булпорт” ЕАД	1 020	100.00
„БГ Агро Търговска Компания” ООД	1 763	86.00
„БГ Агро Складово Стопанство” ЕООД	29 373	100.00
„Канопус Процесинг” ЕООД	38	100.00
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	30	100.00
„БГ Агро Растителна Защита” ООД	1 310	80.00
„БГ Агро Земеделска Компания” ООД	7 104	100.00
Общо:	40 638	

С решение на Варненски окръжен съд от 06 декември 2007 г. капиталът на „БГ АГРО” АД се разпределя в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лев всяка.

Съгласно договор от 21 декември 2007 г. с „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД и решение на Съвета на директорите от 21 декември 2007г. се прехвърля обособена част по смисъла на чл. 130 от ЗКПО на част от търговското предприятие на „БГ АГРО” АД, представляваща обособена дейност – „складово стопанство за съхранение на стоки”, включваща права, задължения и фактически отношения, в капитала на „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД, срещу издаването и предоставянето на 148 090 броя дяла с номинална стойност 100 лева на всеки един дял, с които се увеличава капитала на „БГ Агро Складово

стопанство” ЕООД. Към 10.01.2008 г. сделката е приключила, в резултат на което са отписани инвестиционните имоти на „БГ АГРО” АД и е увеличено дяловото му участие в „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД.

Чрез издаване на нови акции, през 2007 г., БГ АГРО” АД увеличи капитала си:

Основен капитал	Брой акции (хил.лева)	Стойност (хил.лв.)
07.06.2007 г.	50	50
21.09.2007 г. увеличение на капитала	14 480	14 480
16.11.2007 г. увеличение на капитала	25 827	25 827
Към 31.12.2007 г.	40 357	40 357

Капиталът на дружеството е разпределен в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции, с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лева всяка акция.

През 2009 г. не са настъпили промени в капитала, броя и вида на акциите на „БГ АГРО” АД.

III. Организационна структура

Органи на управление на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Акционерите участват в Общото събрания лично или чрез представител. Членовете на съвета на директорите, които не са акционери, участват в Общото събрание без право на глас.

Компетентност на Общото събрание:

- Изменя и допълва устава на дружеството;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява дружеството;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;
- Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен”, като определя целите и начина на разходване на средствата им;
- Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон и др.

Членове на Съвета на директорите са:

Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите;
 Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор;
 Златина Владимирова Чотукова – член на Съвета на директорите

Компетентност на Съвета на директорите:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на дружеството;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството, или прекратяване на такова сътрудничество;
- Взема решение за създаване на клон;
- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
- Взема решение за участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението и др.

Членовете на съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

IV. Организация на дейността

„БГ АГРО” АД контролира управлението на група компании, които извършват дейност в следните основни направления: (1) едро земеделско производство; (2) търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външните пазари; (3) съхранение и обработка на земеделска продукция; (4) търговия с препарати за растителна защита и торове; (5) транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; (6) акредитирани лабораторни анализи на земеделската продукция; (7) спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; (8) инвестиции в пристанищна дейност.

Компаниите в структурата на „БГ АГРО” разполагат със значителни активи като: мащабна логистична структура, покриваща зърнопроизводителния Североизточен район – зърнобази, транспортни средства, пристанищна зърнотоварна инсталация в Пристанище Варна; пълно технологично звено от селскостопанска техника за обслужване на земеделско производство от над 82 хил. дка. трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

На 13.02.2009 г. в гр. Варна Общото събрание на съдружниците на „БГ Агро земеделска компания” ЕООД е приело решение да бъде учредено „БГ Агро - Абритус” ЕООД, чийто едноличен собственик е „БГ Агро земеделска компания” ЕООД. „БГ Агро-

Абритус" ЕООД е вписано в Търговския регистър, воден при Агенцията по вписванията с ЕИК 200621468 на 24.02.2009г.

За индивидуалната дейност на дружеството за 2009 г. е определяща предоставянето на административни и маркетингови услуги и консултации.

Вид услуга	Приходи от продажби	Относителен дял (%)
	хил.лв.	
Административни и маркетингови услуги и консултации	243	100%
ОБЩО	243	100%

V. Управление на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като минимизира риска, свързан с колебанията на нивата на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

• Валутни курсове

Всички сделки на Дружеството за 2009 г. са реализирани в български лева. Към 31.12.2009 г. Дружеството няма финансови активи и финансови пасиви в чуждестранна валута.

• Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2008 г. Дружеството няма получени банкови кредити и затова не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

• Кредитен риск

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

• Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходните парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

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

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС.

Рентабилността на собствения капитал и възможността на фирмата да генерира доходи с контролираните от нея активи, а именно:

показатели	2009 г.	2008 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Финансов резултат /нетна печалба/	6 348	1 272
Собствен капитал	46 862	41 914
Дълготрайни активи+ краткотрайни активи	46 887	41 921
Рентабилност на собствения капитал	13.55	3.10
Рентабилност на активите	13.55	3.10

През 2009 г. „БГ АГРО“ АД генерира печалба 6 348 хил. лв.

показатели	2009 г.	2008 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Материали	10	23
Външни услуги	79	90
Амортизации	1	4
Общо	90	117

Най-добрият, обобщаващ критерий за оценка дейността на фирмата е нарастването на капитала на Дружеството. Това нарастване се измерва посредством пазарната стойност на Дружеството.

Финансовата информация за дъщерните предприятия може да бъде представена както следва:

„Булпорт“ ЕАД	2009	2008
	'000 лв.	'000 лв.
Активи	54	58
Пасиви	1	3
Приходи за отчетния период	18	126
Печалба за отчетния период	(2)	-
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-

„БГ Агро Търговска компания” ООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	13 457	4 509
Пасиви	11 359	2 865
Приходи за отчетния период	67 952	59 386
Печалба за отчетния период	1 454	895
Печалба, разпределена за инвеститора	1 250	770

„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	22 810	23 214
Пасиви	6 157	8 107
Приходи за отчетния период	4 702	9 199
Печалба за отчетния период	1 839	293
Печалба, разпределена за инвеститора	1 839	293

„Канопус Процесинг” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	196	136
Пасиви	70	41
Приходи за отчетния период	295	162
Печалба за отчетния период	121	90
Печалба, разпределена за инвеститора	121	90

„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	142	39
Пасиви	26	7
Приходи за отчетния период	213	111
Печалба за отчетния период	111	27
Печалба, разпределена за инвеститора	111	27

„БГ Агро Растителна защита” ООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2 549	2 659
Пасиви	1 675	1 599
Приходи за отчетния период	5 116	7 700
Печалба за отчетния период	114	528
Печалба, разпределена за инвеститора	91	422

„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	19 171	16 150
Пасиви	16 537	11 212
Приходи за отчетния период	10 144	18 957
Печалба за отчетния период	2 584	3 320
Печалба, разпределена за инвеститора	2 584	2 357

VII. Инвестиционна програма

В рамките на отделните икономически направления на компаниите в групата на ”БГ АГРО” се реализират инвестиционни програми в зависимост от спецификата на дейността.

БГ Агро АД инвестира сериозни средства в развитие на дейността и използва последните технологии в агробизнеса. През последните пет години (2005 – 2009г) са инвестирани над 20 млн. лв.

В процес на подготовка е проект за изграждане на силозна група в гр. Генерал Тошево. Складовият комплекс ще допълни и развие логистиката на Групата и ще я свърже с пристанище Констанца – Румъния. Към датата на този отчет реализацията на проекта е временно спряна поради икономическата криза. След неговото размразяване, БГ АГРО планира да финансира изпълнението на проекта със собствени средства, банкови кредити и текущи подпомагащи програми на фондовете на Европейския съюз насочени към селското стопанство.

VIII. Оповестяване на важните събития през 2009 г.

На 30.01.2009г. „БГ АГРО” АД е представило пред КФН отчет за четвъртото тримесечие на 2008г..

На 27.02.2009г. „БГ АГРО” АД е представило пред КФН консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2008г.

На 31.03.2009г. „БГ АГРО” АД е представило пред КФН годишен отчет за 2008 г.

На 27.04.2009 на заседание на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД е взето решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „БГ АГРО” АД на 01.06.2009 г.

На 27.04.2009 „БГ АГРО” АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността годишен консолидиран отчет за 2008 г.

На 30.04.2009г. „БГ АГРО” АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността отчет за първото тримесечие на 2009г.

На 28.05.2009г. „БГ АГРО” АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността консолидиран отчет за първото тримесечие на 2009г. в КФН.

На 01.06.2009 г. е проведено редовното годишно общо събрание на „БГ АГРО” АД, на което са взети решения за:

- Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД за дейността на дружеството за 2008 г. и годишния консолидиран доклад за дейността на „БГ АГРО” АД за 2008 г.

- Приемане на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2008 г.

- Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите на „БГ АГРО“ АД за 2008 г.

- Приемане на одитирания годишен финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2008 г. и одитирания консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2008 г.

- Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността им през 2008 г.

- Сумата от 129763,18 (сто двадесет и девет хиляди седемстотин шестдесет и три лева и осемнадесет стотинки), представляваща 1/10 от общия размер на печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2008г., възлизаща на 1 297 631.82 (един милион двеста деветдесет и седем хиляди шестстотин тридесет и един лева и осемдесет и две стотинки), да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на „БГ АГРО“ АД. Сумата от 1 167 868,64 (един милион сто шестдесет и седем хиляди осемстотин шестдесет и осем лева и шестдесет и четири стотинки), представляваща разликата между общия размер на печалбата за 2008 г. и частта от нея, отнесена към фонд „Резервен“, да бъде разпределена между акционерите като дивидент. Сумата от 232072,49 (двеста тридесет и две хиляди седемдесет и два лева и четиридесет и девет стотинки), представляваща неразпределената печалба от минали години да бъде разпределена между акционерите като дивидент. Да бъде изплатена на акционерите съответната част от разпределената печалба съобразно притежаваните от тях акции от капитала на „БГ АГРО“ АД.

- Регистрирани одитори на „БГ АГРО“ АД за 2009 г. да бъдат „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, със седалище ГР.СОФИЯ, БУЛСТАТ 831716285 – специализирано одиторско предприятие и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 032 и Станка Кирилова Добрева ЕГН 5806265772 – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274., заедно и поотделно, овластяване на Съвета на директорите изцяло по своя преценка да възложи на избраните регистрирани одитори заедно или само на единия от тях извършването на одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2009г.

На 30.07.2009г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността отчет за второто тримесечие на 2009г.

На 30.07.2009г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността консолидиран отчет за второто тримесечие на 2009г.

На 16.09.2009г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността отново отчет за второто тримесечие на 2009 г. с корекции.

На 30.10.2009г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността отчет за третото тримесечие на 2009г.

С решение № 919-ПД/09.11.2009г. Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта на „БГ АГРО“ АД за публично предлагане на емисия акции, в размер на 6 053 616 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми съществуващи акции с номинална стойност 1 лев всяка, издадени от „БГ АГРО“ АД, като могат да бъдат разпределени допълнително до 2 017 872 броя свръхразпределени акции, представляващи 5% от капитала на дружеството, с което общият брой предлагани акции може да достигне до 8 071 488, представляващи 20% от капитала на „БГ АГРО“ АД.

На 12.11.2009г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ-София АД и обществеността консолидиран отчет за третото тримесечие на 2009г.

На 13.11.2009г. е публикувано е съобщение за начало на първичното публично предлагане на Дружеството на до 8 071 488 съществуващи, обикновени акции от капитала.

На 24.11.2009г. „БГ АГРО” АД регистрира 40 357 440 броя акции за търговия на неофициален Пазар на БФБ-София АД.

На 02.12.2009г. се извършва сетълмент на разпределените 5 189 967 броя акции в Предлагането на Дружеството.

На 21.12.2009г. С решение на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД, прието на основание Решение на Общото Събрание на акционерите от 01.06.2009г., е възложено на Станка Кирилова Добрева ЕГН 5806265772 – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274 да извърши самостоятелно одита на финансовите отчети на „БГ АГРО” АД за 2009 г.

На 29.01.2010 г. „БГ АГРО” АД е представило отчет за четвъртото тримесечие на 2009г. в КФН.

На 26.02.2010 г. „БГ АГРО” АД е представило консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2009г. в КФН.

IX. Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2009 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „БГ Агро” АД.

X. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2009 г. членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД са получили общо следните възнаграждения: Ненко Илиев Ненков – 11 000 лева, Даниел Илиев Ненков 30 000 лева и Златина Владимирова Чотукова- 12 000 лева.

2. Информация относно прехвърлените през 2009г. акции на „Бг агро” АД от членовете на Съвета на директорите:

1. През м. Септември 2009г.

- Даниел Илиев Ненков е продал на извънборсов пазар 261 000 акции от капитала на „БГ АГРО” АД на АНДРЕАН ВЕЛИКОВ ПЕТРОВ ЕГН 7305037963;

- Ненко Илиев Ненков е продал на извънборсов пазар 54 000 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД на АНДРЕАН ВЕЛИКОВ ПЕТРОВ ЕГН 7305037963, 495 000 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД на НЕДКО ГЕНЧЕВ МАЛЧЕВ ЕГН 6704275065 и 495 000 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД на РУСЛАН НЕНКОВ РУСЕВ ЕГН 6201035123

2. През м. Декември 2009г. :

Даниел Илиев Ненков е продал чрез БФБ- София АД при условията на публично предлагане 1 037 993 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД;

Ненко Илиев Ненков е продал чрез БФБ- София АД при условията на публично предлагане 4 151 974 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД;

Златина Владимирова Чотукова е продала чрез БФБ- София АД 1 800 бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД и закупила 500бр. акции от капитала на „БГ АГРО” АД

През 2009г. другите членовете на Съвета на директорите на „БГ Агро” АД не са придобивали акции от капитала на „БГ Агро” АД.

3. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации от дружеството са посочени в Устава на „БГ АГРО” АД и не се различават от правата, които трети лица имат за придобиването на акции и облигации от дружеството.

4. Относно:

4.1. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници – няма такова участие;

4.2. Притежаването от членовете на Съвета на директорите на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието на членовете на Съвета на директорите в

управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Ненко Ненков е едноличен собственик на капитала и Управител на "Ненко" ЕООД, Председател на съвета на директорите на "Гифта" АД, Председател на съвета на директорите на "БУЛПОРТ" ЕАД и управител на „Булхалидей ЕООД – клон София”.

Даниел Ненков е едноличен собственик на капитала и управител на "ДИН" ЕООД, едноличен собственик на капитала и управител на „Дин – Варна” ЕООД, съдружник в „Перфект Дизайн” ООД, член на Съвета на директорите на "Гифта" АД, член на Съвета на директорите на „БУЛПОРТ” ЕАД и Управител на „БГ АГРО складово стопанство” ЕООД

Златина Чотукова е управител и Едноличен собственик на капитала на "Ина Инвест" ЕООД

5. През 2009 г. не са сключвани договори по чл. 240 б от Търговския закон.

XI. Информация съгласно Приложение № 10 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година:

Съгласно раздел четвърти, „Организация на дейността”

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:

БГ Агро АД няма реализирани приходи на външни пазари. Няма закупувани стоки и материали.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента:

Няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента .

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента:

През 2009 г. са осъществени Административни и маркетингови услуги и консултации на следните дъщерните дружества: БГ Агро Търговска компания ООД - в размер на 63 хил.лв., БГ Агро Земеделска компания ЕООД - в размер на 63 хил.лв. и БГ Агро Растителна защита ООД - в размер на 63 хил.лв.

Няма извършени сделки от емитента или негово дъщерно дружество, които се отклоняват съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година:

Няма такива събития и показатели с необичаен за емитента характер имащи съществено влияние върху дейността му.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента:

Няма такива сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране:

„БГ Агро„ АД притежава пряко дялово участие в следните търговски дружества: „Булпорт“ ЕАД, „БГ Агро Търговска компания“ ООД, „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД, „Канопус Процесинг“ ЕООД, „Агри Лаб Контрол“ ЕООД, „БГ Агро Растителна защита“ ООД, и „БГ Агро Земеделска компания“ ЕООД. В качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро растителна защита“ ООД, „БГ Агро“ АД контролира дружествата „БГ Агро-Мадара“ ЕООД и „БГ Агро- Шумен“ ЕООД, а в качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро Земеделска компания“ ЕООД - „БГ Агро - Абритус“ ЕООД.

„БГ Агро“ АД няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти, както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения:

„БГ Агро“ АД има Договор за банков кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. с УниКредит Булбанк, в редакцията му след измененията с Анекс № 1 от 02.07.2008г., Анекс №2 от 31.10.2008г., Анекс №3 от 06.11.2008г., Анекс №4 от 24.03.2009 г., № 5 от 10.07.2009 г. и №6 от 13.08.2009 г. като кредитополучател и солидарен длъжник. Лихвеният процент по заема е в размер едноседмичния SOFIBOR

(едноседмичния LIBOR или едноседмичния EURIBOR) плюс надбавка 3,6 пункта годишно, КАТО общият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг във всеки един момент от действието на договора не може да бъде по-малък от 6,9 % (шест цяло и девет десети процента). Максималният размер на заема е в размер на 40 млн. лева със срок на издължаване 10.01.2013 г.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати:

През 2009 г. има предоставени допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон от «БГ Агро Растителна Защита»ООД на дъщерната и фирма» БГ Агро – Шумен»ЕООД в размер на 895 хил. лв.(към 31.12.2009 г.) със срок на връщане 31.12.2013г.; предоставен заем от «БГ Агро»АД на «БГ Агро Складово Стопанство»ЕООД в размер на 5 464 хил.лв. (към 31.12.2009 г.) и лихвата за редовен дълг - 7% и на „ БГ Агро Търговска Компания „ООД в размер на 550 хил.лв. (към 31.12.2009 г.) и лихвата за редовен дълг - 7% .

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период:

Не е извършвана нова емисия на ценни книжа през отчетния период

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:

Нетната консолидирана печалба на БГ АГРО АД за 2009 г. в размер на 6,012 млн.лв. потвърди прогнозите на компанията за печалба от оперативна дейност. В публикуваните прогнози в медиите през м. ноември 2009г. за нетна консолидирана печалба от 6,71 млн.лв бяха отразени и очаквания за печалба, несвързана с оперативната дейност.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им:

Няма проблеми в обслужване на задълженията .

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:

Съгласно Раздел VII. „Инвестиционна програма”

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група:

Не са настъпвали промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година:

Не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатени са възнаграждения по договор за управление и контрол и дивиденди, както следва: на Ненко Илиев Ненков – в размер на 1 130 526.61 лв., на Даниел Илиев Ненков – в размер на 316 456.65 лв. и на Златина Владимирова Чотукова – в размер на 12 040.66 лв

17. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

	Име	31.12.2008г		31.12.2009г.	
		Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
1.	Ненко Илиев Ненков	32,241,952	79.892	27,045,978	67.016
2.	Даниел Илиев Ненков	8,060,488	19.972	6,761,495	16.754
3.	Златина Владимирова Чотукова	30,000	0.074	28,700	0.071

Не са предоставяни опции на никого от членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери:

Не са ни известни такива договорености.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Не са налице такива производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

От 01.02.2008 г. до 01.01.2009 г. Директор за връзки с инвеститорите е Албена Георгиева Гуцало - тел. 052 601656

С допълнително споразумение № 8/01.01.2009 към трудов договор № 2/28.12.2007 г. Албена Георгиева Гуцало е освободена като Директор за връзки с инвеститорите.

С допълнително споразумение № 10/01.01.2009 г. към трудов договор № 1/28.12.2007 г. за Директор за връзки с инвеститорите е назначена Соня Агоп Сърабян - адрес за контакт гр. Варна, ул. „Генерал Колев” № 12 тел. 052 601656 .

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж «Отчета за всеобхватния дохода» към 31 декември 2009 г.

ХІІ. Информация съгласно Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Акционерният капитал на БГ Агро е в размер на 40 357 440 лева, разпределен в 40 357 440 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички издадени акции са напълно изплатени. Всички акции са обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми. Всички акции дават еднакви права на акционерите. Няма отделни класове акции. Към 31.12.2009г. и към датата на изготвяне на този доклад акциите на „БГ Агро” АД се търгуват на БФБ – София АД.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер:

Съгласно устава на „БГ Агро” АД не съществуват ограничения за притежаването на акции от капитала на „БГ Агро” АД. Не е необходимо получаването на одобрение от дружеството или друг акционер. Разпореджането с безналични акции има действие от регистрацията в “Централен депозитар” АД. Акциите се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите:

Към 31.12. 2009 г., акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Ненко Илиев Ненков притежава 27 075 978 бр. акции, представляващи 67.016% от капитала на дружеството;

Даниел Илиев Ненков притежава 6 761 495 бр. акции, представляващи 16.754.% от капитала на дружеството.

Не са известни данни за акционери, притежаващи непряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери на „БГ Агро„ АД със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях:

Няма такава система за контрол.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас:

Не са ни известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава:

Съгласно устава на „БГ Агро“ АД дружеството се управлява с едностепенна система на управление - Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Уставът на БГ Агро предвижда, че Съветът на директорите са състои от три до девет физически и/или юридически лица. Юридическото лице – член на Съвета определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с обикновено мнозинство от представения капитал. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите и гаранцията за управлението им.

Съгласно ЗППЦК и чл. 29, ал. 3 от Устава не могат да бъдат избирани за членове на Съвета на директорите лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 27, ал. 2 от Устава най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат „независими лица“. „независим“ означава, че съответния директор не може да бъде: 1/ служител в публичното дружество; 2/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице; 3/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество; 4/ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или

друго юридическо лице, което е в такива отношения с Дружеството; не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Приемането на решения за изменения и допълнения на устава на „БГ Агро“ АД е от компетентността на Общото събрание на акционерите. Тези решения се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание. Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно: 1. закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях; 2. съществена промяна на дейността на дружеството; 3. съществени организационни промени; 4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество; 5. създаване на клон; 6. натоварване и упълномощаване на прокуристи на дружеството, упълномощаване на търговски пълномощници; 7. след постъпване на доклада на регистрираните одитори приема проект за разпределение на печалбата, който ще представи на Общото събрание и взема решение за свикването му; 8. избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член; 9. участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица; 10. сключване на договори за банков кредит и заем; издаване на записи на заповед и менителници и авалирането на такива сделки; договори за поръчителство; учредяване на ипотека и залог върху имуществото на дружеството и извършването на всякакви сделки, с които се обезпечават задълженията на трети лица; прехвърляне на недвижими имоти собственост на дружеството; 11. назначаване на комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание). В Устава е предвидено, доколкото разпоредбите на закона, и в частност на ЗППЦК, не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството да има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание съответните решения по чл. 236, ал. 3 от Търговския. В срок до 5 години от вписването на изменението на устава от 27.11.2007г. в търговския регистър, на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на дружеството до достигане на общ номинален размер от 100 000 000 (сто милиона) лева, чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно

основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива споразумения.

XIII. Информация по чл. 100н, ал. 7, т. 1 – т. 4. от ЗППЦК, относно:

1. изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, а когато такава програма не е налице - за причините, поради които не е била изготвена, както и за съответствието на дейността на управителните и контролните органи на емитента през изтеклата година с тези стандарти:

„БГ АГРО“ АД има изготвена и приета програма за добро корпоративно управление. От датата на придобиване на публичен статут на „БГ АГРО“ АД дейността на Съвета на директорите е осъществявана в пълно съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление, нормативните изисквания, заложи в ТЗ, ЗППЦК и актовете по прилагането му. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК относно състава на Съвета на директорите на публичното дружество, един от членовете на СА на „БГ АГРО“ е независим директор;

2. причините, поради които дейността на управителните и контролните органи на емитента не е била в съответствие с програмата, съответно със стандартите по т. 1, ако такава несъответствие е налице:

Не е налице несъответствие.

3. мерките, които се предприемат за преодоляване на причините по т. 2, и за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление;

Прилаганите в „БГ АГРО“ АД мерки за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление се свеждат до утвърждаване на съгласувана практика между Членовете на съвета на директорите за наблюдение, вътрешен контрол и самоконтрол при дейността им.

4. преоценка на програмата и предложения за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството;

Текущо Членовете на Съвета на директорите преценяват ефективността на разпоредбите на приетата програма за добро корпоративно управление на „БГ АГРО“ АД и приложението им в дружеството. Тяхната преценка се основава на индивидуалния им мениджърски опит и на наблюденията им при управлението на други дружества извън икономическата група на „БГ АГРО“ АД. За правилната им преценка способства и обстоятелството, че членовете на Съвета на директорите следят и се информират за световните тенденции при корпоративното управление, възприемат и привеждат в действие в „БГ АГРО“ АД актуални механизми, гарантиращи спазването на стандартите и управлението на дружеството в интерес на всички акционери. Към момента – за изминалата 2009 г. и настоящата 2010 г. не е отбелязана необходимост от преоценка и промяна на програмата за добро корпоративно управление на „БГ АГРО“ АД и възприетите практики при прилагането ѝ.

На основание чл. 32, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни

книжа като част от годишния финансов отчет, „БГ АГРО“ АД представяме изготвената от Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на "БГ АГРО" АД – отчет за 2009 г. и задачи за 2010 г.

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на заверката му не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

гр. Варна,
10 януари 2010 г.

Изпълнителен Директор:

/Даниел Ненков/



Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2009 '000 лв	31 декември 2008 '000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	40 638	40 637
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	2	-
Вземания от свързани предприятия	16	5 464	-
		46 104	40 637
Краткотрайни активи			
Вземания от свързани лица	16	596	1 091
Парични средства		187	193
		783	1 284
Общо активи		46 887	41 921

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 10 януари 2010 г.

Заверил съгласно доклад от 15. 01. 2010г


0274 Станка
Добрева
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние


	Пояснение	31 декември 2009 '000 лв	31 декември 2008 '000 лв
Капитал			
Акционерен капитал	9.1.	40 357	40 357
Резерви	9.2.	157	27
Финансов резултат		6 348	1 530
Общо капитал		46 862	41 914
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към персонала и осигурителни институции	10	6	2
Данъчни задължения	11	18	5
Други задължения		1	-
		25	7
Общо пасиви		25	7
Общо капитал и пасиви		46 887	41 921

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 10 януари 2010 г.

Заверил съгласно доклад от 15.01.2010


0274 Станка Добрева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход


	Пояснение	31 декември 2009 '000 лв	31 декември 2008 '000 лв
Приходи от продажби	12	244	195
Други доходи	13	6 219	1 299
Разходи за материали		(10)	(23)
Разходи за външни услуги		(79)	(90)
Разходи за амортизация		(1)	(4)
Разходи за възнаграждения		(71)	(81)
Други разходи		(32)	(17)
Резултат от оперативна дейност		6 270	1 279
Приходи от лихви		96	20
Разходи за лихви		(2)	-
Други разходи по финансови операции		(2)	(1)
Резултат за периода преди данъци		6 362	1 298
Разходи за данъци, нетно	14	14	0
Нетна печалба за периода		6 348	1 298
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода			
		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		6 348	1 298
Доход на акция	15	0.1573	0.0322

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 10 януари 2010 г.

Заверил съгласно доклад от 15. 01. 2010г


0274 Станка
Добрева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци (пряк метод)


Пояснение	31 декември 2009 '000 лв	31 декември 2008 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	280	274
Плащания към доставчици	(134)	(109)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(68)	(78)
Платени косвени данъци	(34)	-
Платени данъци	(75)	(61)
Други плащания за оперативна дейност	(3)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(34)	26
Инвестиционна дейност		
Платена инвестиция	(2)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2)	-
Финансова дейност		
Получени банкови и други заеми	7 780	324
Платени заеми	(12 710)	(1 368)
Лихви по предоставени заеми	74	14
Платени лихви	(1)	-
Постъпления от дивиденди	6 219	1 195
Платени дивиденди	(1 330)	-
Други плащания за финансова дейност	(2)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	30	165
Нетно намаление/увеличение на парични средства	(6)	191
Парични средства в началото на периода	193	2
Парични средства в края на периода	187	193

Изготвил: 
 / Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
 /Даниел Ненков /

Дата: 10 януари 2010 г.

Заверил съгласно доклад от 15.01.2010г


 0274 Станка Добрева
 Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Пояснение	Акционерен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2009 г.		40 357	27	1 530	41 914
Нетен резултат за периода				6 348	6 348
Разпределение на печалба за резерви			130	(130)	-
Разпределение на печалба за дивиденди				(1400)	(1400)
Салдо към 31 декември 2009 г.		40 357	157	6 348	46 862

Изготвил: 
 / Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
 /Даниел Ненков /

Дата: 10 януари 2010 г.

Заверил съгласно доклад от 15. 01. 2010 г.


 0274 Станка Добрева
 Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело No 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с регистриран капитал 50 хил. лв., разпределен в 50 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев” 12.

Дружеството е с едностепенна система на управление, която включва Съвет на директорите в състав: Ненко Илиев Ненков – председател и членове: Даниел Илиев Ненков и Златина Владимирова Чотукова. Представява се от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно.

С решение на Варненски окръжен съд от 21 септември 2007 г. се вписва преобразуване на „Гифта” АД и „БГ АГРО” АД по договор за преобразуване от 10 август 2007 г., в резултат на което правоприменик на отделено имущество от „Гифта” АД става „БГ АГРО” АД, чийто капитал се увеличава на 14 530 хил. лв. чрез издаване на нови 14 480 000 броя обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка.

С решение на Варненски окръжен съд от 06 декември 2007 г. капиталът на „БГ АГРО” АД се разпределя в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лев всяка.

Съгласно договор от 21 декември 2007 г. с „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД и решение на Съвета на директорите от 10 декември 2007 г. е прехвърлена обособена част по смисъла на чл. 130 от ЗКПО на част от търговското предприятие на „БГ АГРО” АД, представляваща обособена дейност – „складово стопанство за съхранение на стоки”, включваща права, задължения и фактически отношения с оценка в размер на 14 809 хил. лв., в капитала на „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД, срещу издаването и предоставянето на 148 090 броя дяла с номинална стойност 100 лева на всеки един дял, с които да се увеличи капиталът на „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД. Към 10.01.2008 г. сделката е приключила, в резултат на което са отписани инвестиционните имоти на „БГ АГРО” АД и е увеличено дяловото му участие в „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД.

Основната дейност на Дружеството се състои в предоставяне на административни и маркетингови услуги и консултации.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

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

Дружеството не изготвя консолидирани финансови отчети, тъй като е изцяло притежавано дъщерно предприятие на „БГ Агро“ АД . В допълнение, капиталовите инструменти на Дружеството не се търгуват на публичен пазар.

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.:

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);

МСС 23 „Разходи по заеми“ (ревизиран 2007 г. и коригиран);

Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

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

3.2. Промени в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран) 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. и коригиран) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвежда отчет за всеобхватния доход.

3.3. Промени в МСС 23 „Разходи по заеми“

МСС 23 „Разходи по заеми“ (ревизиран 2007 г. и коригиран) изисква капитализиране на разходите по заеми, които могат директно да бъдат отнесени към придобиването, производството или строителството на един отговарящ на условията актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. Стандарта се прилага от Дружеството.

3.4. Стандарти и разяснения, които не се прилагат от Дружеството

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

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (коригиран);
МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (коригиран);
МСФО 8 „Оперативни сегменти”;
КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”;
КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”;
КРМСФО 14 „МСС 19 Ограничение на активите на плановете с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”;
КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти”;
КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция”;
МСФО 4 „Застрахователи договори” (коригиран);
КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи” (коригиран).

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на

Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

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.

е. Категории финансови активи и пасиви

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

	2009 '000 лв.	2008 '000 лв.
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания:		
- Вземания	6 060	1091
- Пари и парични средства	187	193

18. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

19. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2009 г. Дружеството не е страна (ищец или ответник) по съдебни или арбитражни спорове.

20. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Приходите от правителствени дарения се признават на систематична база, съпоставени със свързаните с тях разходи.

4.5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. 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.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

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

4.6 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на финансовия отчет ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

4.7 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, както и неделимите активи към тях, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Дружеството само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Цената на придобиване на инвестиционен имот, построен по стопански начин, е неговата цена на придобиване към датата, когато строителството или разработването е завършено като до тогава Дружеството прилага МСС 16.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва моделът на себестойността в съответствие с МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. В този случай инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато Дружеството завърши изграждането или разработването на инвестиционен имот, изграждан по стопански начин, същият се прехвърля в инвестиционни имоти и отчитането му следва да е съгласно МСС 40.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовите отчети на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Амортизацията на инвестиционните имоти се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25-50 години
- Неделими активи 6-10 години

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхната продажба. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в Отчета за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

4.8 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез Отчета за всеобхватния доход.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството 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. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за всеобхватния доход при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за всеобхватния доход за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

4.9 Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. 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 средно претеглена стойност.

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

4.10 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за всеобхватния доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данъци в Отчета за всеобхватния доход за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в собствения капитал.

4.11 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.11 Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват изискуемите резерви съгласно Търговския закон и Устава на Дружеството.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Отчета за всеобхватния доход.

4.12 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настите 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 или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.13 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, 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, се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

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

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общо събрание на акционерите.

4.14 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съгътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и Отчета за финансовото състояние стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.15 Правителствени дарения

Дружеството признава правителствени дарения, когато съществува сигурност, че ще бъдат изпълнени условията, обвързани с дарението, и същото ще бъде получено.

Правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с активи, се представят в Отчета за финансовото състояние като отложени доходи.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Разходи по придобиване на ДМА ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 01 януари 2009 г.		
Отчетна стойност	0	0
Натрупана амортизация	-	-
Балансова стойност	0	0
За 2009 г.		
Начално салдо балансова стойност	-	-
Новопридобити активи	3	3
Натрупана амортизация	(1)	(1)
Крайно салдо балансова стойност	2	2
Към 31 декември 2009 г.		
Отчетна стойност	3	3
Натрупана амортизация	1	1
Балансова стойност	2	2

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са свързани с придобиването на инвестиционни имоти и съгласно МСС 40 се отчитат при прилагането на МСС 16 до тяхното завършване.

6 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са представени във финансовите отчети на Дружеството като е използван моделът на себестойността.

	Земи ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Неделими активи ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
За 2008 г.				
Начално салдо балансова стойност	6 007	6 482	2 901	15 390
Отписани активи по отчетна стойност	(6 007)	(6 513)	(2 914)	(15 434)
Отписана амортизация за периода	-	34	14	48
Амортизация за периода	-	(3)	(1)	(4)
Крайно салдо балансова стойност	-	-	-	-
Към 31 декември 2008 г.				
Отчетна стойност	-	-	-	-
Натрупана амортизация	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-
За 2009 г.				
Начално салдо балансова стойност	-	-	-	-
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	-	-
Отписана амортизация за периода	-	-	-	-
Амортизация за периода	-	-	-	-
Крайно салдо балансова стойност	-	-	-	-
Към 31 декември 2009 г.				
Отчетна стойност	-	-	-	-
Натрупана амортизация	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-

Дружеството няма заложен като обезпечение инвестиционни имоти към 31 декември 2009 г.

Инвестиционните имоти са представени във финансовите отчети на Дружеството като е използван моделът на себестойността.

7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	31 декември	участие	31 декември	участие
	2009		2008	
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
Булпорт ЕАД	1 020	100	1 020	100
БГ Агро Търговска компания ООД	1 763	86	1 763	86
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	29 373	100	14 564	100
Канопус Процесинг ЕООД	38	100	38	100
Агри Лаб Контрол ЕООД	30	100	30	100
БГ Агро Растителна защита ООД	1 310	80	1 310	80
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	7 104	100	7 103	71
	40 638		25 828	

Дружествата са регистрирани в Република България.

Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностен метод.

Акциите и дяловете на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена тяхната справедлива стойност.

Финансовата информация за дъщерните предприятия може да бъде представена както следва:

„Булпорт” ЕАД	2009	2008
	'000 лв.	'000 лв.
Активи	54	58
Пасиви	1	3
Приходи за отчетния период	18	126
Печалба за отчетния период	(2)	-
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-

„БГ Агро Търговска компания” ООД	2009	2008
	'000 лв.	'000 лв.
Активи	13 457	4 509
Пасиви	11 359	2 865
Приходи за отчетния период	67 952	59 386
Печалба за отчетния период	1 454	895
Печалба, разпределена за инвеститора	1 250	770

„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	22 810	23 214
Пасиви	6 157	8 107
Приходи за отчетния период	4 702	9 199
Печалба за отчетния период	1 839	293
Печалба, разпределена за инвеститора	1 839	293

„Канопус Процесинг” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	196	136
Пасиви	70	41
Приходи за отчетния период	295	162
Печалба за отчетния период	121	90
Печалба, разпределена за инвеститора	121	90

„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	142	39
Пасиви	26	7
Приходи за отчетния период	213	111
Печалба за отчетния период	111	27
Печалба, разпределена за инвеститора	111	27

„БГ Агро Растителна защита” ООД	2009	2008
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2 549	2 659
Пасиви	1 675	1 599
Приходи за отчетния период	5 116	7 700
Печалба за отчетния период	114	528
Печалба, разпределена за инвеститора	91	422

„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Активи	19 171	16 150
Пасиви	16 537	11 212
Приходи за отчетния период	10 144	18 957
Печалба за отчетния период	2 584	3 320
Печалба, разпределена за инвеститора	2 584	2 357

Всички трансфери на парични средства от „БГ Агро Земеделска компания” ООД, „БГ Агро Растителна защита” ООД и „БГ Агро Търговска компания” ООД към „БГ АГРО” АД, т.е. разпределянето на дивиденди, се извършва след одобрение на минимум 50% от общия брой на съдружниците на дъщерното предприятие. Останалите дъщерни предприятия са с едноличен собственик на капитала „БГ АГРО” АД.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството е получило дивиденди от следните дъщерни фирми:

	Лева
Канопус Процесинг ЕООД	89 876.84
БГ Агро Земеделска Компания ЕООД	4 709 532.56
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	292 672.52
БГ Агро Растителна Защита ООД	240 000.00
Агри Лаб Контрол ЕООД	27 309.48
БГ Агро Търговска Компания ООД	860 000.00

8 Парични средства

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Парични средства в брой	187	193
	187	193

9. Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции и номинална стойност 1 лев за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	-	-
- емитирани през годината	40 357	40 357
Брой акции, напълно платени към 31 декември 2009 г.	40 357	40 357

9.2 Резерви

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Резерви	157	27
	157	27

Законовите резерви на Дружеството са формирани по силата на Търговския закон.

10. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Задължения към персонал	4	1
Задължения към осигурителни институции	2	1
	6	2

11. Данъчни задължения

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Корпоративен данък	14	-
ДДС за внасяне	4	5
	18	5

12. Приходи от продажби

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от услуги	244	195
	244	195

13. Други доходи

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Приходи от правителствени дарения за амортизируеми активи	-	3
Приходи от съучастия	6 219	1 195
Други доходи	-	101
	6 219	1 299

14. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2008 г.: 10%) и действително признатите данъчни разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Печалба за периода преди данъци	6 362	1298
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	636	130

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Корекции на приходи, неполежащи на облагане с данък				
Данъчно признат разход за амортизации		(1)	-	-
Други освободени от данъци приходи		(6 219)	(1299)	(130)
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи				
Разходи за амортизации		1	-	-

Други разходи, непризнати за данъчни цели	1	-	-
Текущ разход за данък преди преотстъпване	14	-	-
Текущ разход за данък	14	-	-
Отсрочен данъчен разход, в резултат от:	-		
- възникване на данъчни временни разлики	-	-	-
Действителен разход за данък, нетно	14	-	-

15. Доходи на акция и дивиденди

Основният доход на акция и доходът на акция с намалена стойност са изчислени като за знаменател е използвана величината – нетен резултат, подлежащ на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетният финансов резултат, подлежащ на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	2009	2008
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	6 347 705	1 297 632
Среднопретеглен брой акции	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция (лева за акция)	0,1573	0,0322

16. Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Предоставени услуги на:		
БГ Агро Търговска компания ООД	63	65
БГ Агро – Варна ООД	18	-
БГ Агро Земеделска компания ООД	63	65
БГ Агро – Одесос ООД	18	-
БГ Агро – Разград ООД	18	-
БГ Агро Растителна защита ООД	63	65
	243	195
Получени услуги от:		
Булконсулт ЕООД	14	10
Гифта АД	12	12
	26	22

Вземания от свързани предприятия

	2009 ‘000 лв	2008 ‘000 лв
Дългосрочни вземания		
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	5 464	-
Краткосрочни вземания		
БГ Агро Търговска компания ООД	557	-
БГ Агро – Одесос ООД	7	-
БГ Агро – Разград ООД	4	-
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	28	1 090
БГ Агро Растителна Защита ООД	-	1
	596	1 091

Дългосрочните вземанията от свързани предприятия включват предоставен кредит на БГ Агро Складово Стопанство ЕООД със срок на погасяване 10 год.

Краткосрочните вземания включват предоставен оборотен кредит на БГ Агро Търговска Компания ООД, вземания за лихви и вземания по предоставени услуги.

17. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на

Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

а. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, в резултат на което то не е изложено на валутен риск.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има финансови активи и пасиви, които да са деноминирани в чуждестранна валута, но техните стойности са незначителни, следователно нетния финансов резултат за периода след облагане с данъци и другите компоненти на капитала не са чувствителни по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на чуждестранна валута и българския лев.

б. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2009 г. Дружеството няма получени банкови кредити и затова не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

с. Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2009 ‘000 лв.	2008 ‘000 лв.
Група финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични средства	187	193
Търговски и други вземания	6 060	-
	6 247	193

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства се счита за несъществен.

д. Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите задължения, както и изходящите 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.