

БГ АГРО АД
Междинен консолидиран финансов отчет
31 декември 2010 г.



Съдържание

	Страница
Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Междинен консолидиран отчет за всеобхватния доход	4
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет	7

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	56 178	56 263
Нематериални активи		91	99
Дългосрочни финансови активи		5	9
Активи по отсрочени данъци		11	19
		56 285	56 390
Краткотрайни активи			
Материални запаси	6	18 214	11 188
Търговски вземания	7	2 157	5 313
Вземания от други свързани лица	24.1.	1 674	1 170
Данъчни вземания	9	6 372	3 014
Други вземания	8	184	406
Парични средства	10	324	840
		28 925	21 931
Общо активи		85 210	78 321

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: _____
/ Даниел Ненков /

Дата: 31 декември 2010 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Капитал			
Акционерен капитал	11.1.	40 357	40 357
Резерви	11.2.	791	157
Финансов резултат		11 775	10 016
Капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		52 923	50 530
Малцинствено участие		369	463
Общо собствен капитал		53 292	50 993
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни финансови пасиви	12	106	515
Отложени доходи	14	1 184	1 328
Пасиви по отсрочени данъци		238	286
		1 528	2 129
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни финансови пасиви	13	27 400	23 853
Задължения към други свързани лица	24.2.	1 088	90
Търговски задължения	17	595	295
Данъчни задължения	15	496	405
Задължения към персонала и осигурителни институции	16.2.	114	70
Отложени доходи	14	144	145
Други задължения	18	553	341
		30 390	25 199
Общо пасиви		31 918	27 328
Общо капитал и пасиви		85 210	78 321

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: _____
/Даниел Ненков /

Дата: 31 декември 2010 г.

Поясненията към консолидирания финансов отчет на страници от 7 до 32 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Приходи от продажби	19	117 570	75 460
Други доходи	20	6 289	4 294
Разходи за материали		(5 125)	(3 706)
Разходи за външни услуги		(7 378)	(5 073)
Разходи за възнаграждения	16.1.	(1 378)	(854)
Разходи за амортизация	4;6	(1 772)	(1 647)
Други разходи		(460)	(699)
Себестойност на продадените стоки		(94 917)	(62 077)
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство		(4 328)	2 580
Резултат от оперативна дейност		8 501	8 278
Разходи за лихви	21	(1 851)	(1 415)
Други финансови разходи	22	(22)	(256)
Резултат за периода преди данъци		6 628	6 607
Разходи за данъци, нетно		(415)	(595)
Нетен резултат за периода		6 213	6 012
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		6 213	6 012
Малцинствено участие		355	228
Нетен резултат за периода, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		5 858	5 784
Доход на акция	23	0.1452	0.1433

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: _____
/ Даниел Ненков /

Дата: 31 декември 2010 г.

Поясненията към консолидирания финансов отчет на страници от 7 до 32 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	31 декември	31 декември
	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	137 387	83 874
Плащания на доставчици	(143 727)	(90 167)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(1 357)	(876)
Платени данъци върху печалбата	(368)	(46)
Постъпления от косвени данъци	9 821	4 764
Платени косвени данъци	(355)	(539)
Други плащания за оперативна дейност	(296)	(733)
Други постъпления от оперативна дейност	2 109	8
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 214	(3 715)
Инвестиционна дейност		
Продажба на дълготрайни активи	46	1 560
Придобиване на дълготрайни активи	(1 669)	(509)
Други постъпления/плащания	(55)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 678)	1 051
Финансова дейност		
Постъпления от получени и предоставени заеми	189 884	136 482
Плащания по получени и предоставени заеми	(186 069)	(130 376)
Платени лихви	(1 854)	(1 356)
Получени лихви	40	28
Платени дивиденди	(3 827)	(1 670)
Други плащания за финансова дейност	(181)	(236)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 007)	2 872
Печалба от валутна преоценка на парични средства	(45)	45
Нетно увеличение на паричните средства	(516)	208
Парични средства в началото на периода	840	587
Парични средства в края на периода	324	840

Изготвил: _____
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: _____
/ Даниел Ненков /

Дата: 31 декември 2010 г.

Поясненията към консолидирания финансов отчет на страници от 7 до 32 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка			Малцинстве но участие	Общо капитал
	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат		
Салдо към 1 януари 2009 г.	40 357	27	4 498	1 866	46 748
Увеличение на дялово участие			1 274	(1 274)	-
Други промени в капитала		130	(130)		-
Други промени в капитала			(10)		(10)
Раздадени дивиденди			(1 400)	(357)	(1 757)
Нетен резултат за периода			5 784	228	6 012
Салдо към 31 декември 2009г.	40 357	157	10 016	463	50 993
Салдо към 1 януари 2010 г.	40 357	157	10 016	463	50 993
Нетен резултат за периода			5 858	355	6 213
Увеличение на дялово участие			168	(168)	-
Други промени в капитала		634	(634)		-
Раздадени дивиденди			(3 633)	(281)	(3 914)
Салдо към 31 декември 2010г.	40 357	791	11 775	369	53 292

Изготвил: _____
 / Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: _____
 /Даниел Ненков /

Дата: 31 декември 2010 г.

Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет

1. Обща информация

„БГ АГРО“ АД 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 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 е гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ 12.

„БГ АГРО“ АД 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.

В резултат на преобразуване през 2007 г. капитала на „БГ АГРО“ АД се променя от 50 000 на 40 357 440 лв.

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.

Основната дейност на Групата се състои от:

- Производство на селскостопанска продукция;
- Извършване на услуги;
- Търговия на стоки.

2. Основа за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС) и съгласно приетата счетоводна политика в последните годишни финансови отчети на Групата.

Този съкратен консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен стандарт за финансови отчети (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети и следва да се чете заедно с годишните финансови отчети на Групата към 31 декември 2009 г.

Междинните консолидирани финансови отчети са изготвени в лева и това е и функционалната валута на Групата.

Основните счетоводни политики на Групата съответстват на тези, изложени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2009 г.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към Консолидирания финансов отчет.

Консолидираните финансови отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани 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.

2.1. Промени в счетоводната политика – общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата 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);
- МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (коригиран);
- МСФО 8 “Оперативни сегменти”

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:

2.2. 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 Групата 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.

2.3. Промени в МСФО 8 „Оперативни сегменти”

Прилагането на МСФО 8 „Оперативни сегменти” не е довело до промени в определените оперативни сегменти на Групата, но счетоводната политика за идентифициране на оперативни сегменти сега се базира на информацията за нуждите на вътрешно управленско отчитане, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения. В предишните годишни и междинни финансови отчети, сегментите бяха идентифицирани в зависимост от доминиращия източник и естеството на рисковете и ползите за Групата.

2.4. 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.

2.4. Стандарти и разяснения, които не се прилагат от Групата

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 планове 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);
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” (коригиран);
- КРМСФО 9 „Преоценка на внедрени деривативи” (коригиран).

3. Счетоводна политика

3.1 Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани 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.

3.2 Консолидация

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата, която има властта да ръководи финансовата и оперативна политика. Предприятието-майка упражнява контрол чрез правото си на глас.

Междинен консолидиран финансов отчет
31 декември 2010 г.

Нереализирани печалби и загуби от транзакции в Групата между седемте дружества са елиминирани. Нереализирани загуби от вътрешно-групова продажба на активи се елиминират за целите на консолидацията. Съответните активи следва да бъдат тествани за обезценка от гледна точка на Групата.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към Консолидирания финансов отчет. Консолидираните финансови отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо предприятие.

Финансовите отчети на Групата консолидират към 31 декември 2010 г. тези на седемте дружества, описани по-долу, които са дъщерни на „БГ АГРО“ АД и формират заедно икономическа група.

Име на дъщерното дружество	31 декември	участие	31 декември	участие
	2010		2009	
	'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	29 373	100
Канопус Процесинг ЕООД	38	100	38	100
Агри Лаб Контрол ЕООД	30	100	30	100
БГ Агро Растителна защита ЕООД	1 365	100	1 310	80
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	7 104	100	7 104	100
	40 693		40 638	

Дружествата са регистрирани в Република България.

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

3.3 Сделки в чуждестранна валута

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Групата.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксинг на 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 Консолидирания Отчет за доходите на реда “други финансови приходи и разходи”.

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.

3.4 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 Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата е прехвърлила значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките на купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени.

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

Оперативните разходи се признават в Консолидирания отчет за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди се признават в момента на тяхното разпределение.

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

Разходите по заеми и финансов лизинг, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията за капитализация съгласно МСС 23, се капитализират в стойността на този актив.

3.5 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Консолидирания отчет за доходите за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се включват в стойността на активите, отговарящи на условията за капитализация съгласно МСС 23.

3.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя включва покупната цена, както и всички платени мита,

невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Консолидирания отчет за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Консолидирания отчет за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

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

- Лицензи 6 -7 години
- Права 5 - 11 години

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

3.7 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. В себестойността се включват разходите по заеми, които могат да се отнесат директно към придобиването, строителството или производството на даден актив, който отговаря на условията за капитализация. Тези разходи по заеми са тези, които биха могли да бъдат избегнати, ако не е бил извършен разходът по отговарящия на условията актив.

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 Консолидирания отчет за доходите за съответния период.

Последващи разходи, свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, които вече са признати в консолидираните финансови отчети, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата 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.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява като се използва линейният метод върху оцененния полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25 - 50 години
- Машини 2 - 12 години
- Съоръжения 25 - 67 години
- Транспортни средства 4 - 10 години
- Други 6 - 8 години

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

3.8 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев. 2006 г.), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса 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.

Разходите за лихви по финансов лизинг, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията за капитализация съгласно МСС 23, се капитализират в стойността на този актив.

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 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Консолидирания отчет за доходите към момента на възникването им.

3.9. Обезценка на активите на Групата

Балансовата стойност на активите на Групата 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 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.

3.10 Финансови активи

Финансовите активи на Групата включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат

разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието, финансови активи, държани за търгуване, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. 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.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата 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 Консолидирания отчет за доходите при начисляването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са финансови активи, създадени от Групата посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност, използвайки методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Консолидирания отчет за доходите за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Групата няма да е в състояние да събере сумите дължими 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.

3.11 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, земеделска продукция и стоки. 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.

Групата признава земеделска продукция тогава, когато:

- Притежава контрол върху продукцията в резултат от предходни събития;
- Съществува вероятност да извлече икономически изгоди от продукцията;
- Справедливата стойност или себестойността на продукцията може надеждно да се определи.

Първоначалната оценка на земеделската продукция към момента на прибирането ѝ е по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. При определянето на справедливата стойност Групата използва цените за котировките „продава“ на стокови борси и САПИ за съответния вид земеделска продукция.

Последващата оценка на земеделската продукция се извършва по нетна реализуема стойност, когато продажбата ѝ е осигурена по форуърден договор, правителствена гаранция или когато има активен пазар и съществува незначителен риск продукцията да не може да бъде продадена.

Групата използва част от земеделската продукция за семена, като първоначалната оценка на тази част от продукцията е по фактическа себестойност.

Незавършеното производство на Групата се оценява към датата на баланса по неговата себестойност, поради липса на активен пазар и надеждни алтернативни приблизителни оценки на справедливата му стойност.

Разходите за материални запаси се определят като се 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.

3.12. 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 Консолидирания отчет за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите в индивидуалните финансови отчети на дружествата 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 Групата 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 в консолидираните финансови 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, че 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 данък в Консолидирания отчет за доходите 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 капитала.

3.13 Пари и парични еквиваленти

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

3.14 Капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието - майка.

Резервите включват изискуемите съгласно Търговския закон резерви.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Консолидирания отчет за доходите.

3.15. Пенсионни и други задължения към персонала

Групата 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 наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Групата не е разработвала 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.

3.16. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато Групата стане страна на договорно споразумение за финансовия инструмент. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Консолидирания отчет за доходите.

Банковите заеми са взети с цел краткосрочно и дългосрочно подпомагане дейността на Групата. Те са отразени в баланса на Групата, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Консолидирания отчет за доходите на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноски.

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, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

3.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

Групата има сегашно задължение 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 Групата взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща 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 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.

Групата не признава условни активи в консолидираните си финансови отчети, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

3.18 Правителствени дарения

Групата признава правителствени дарения, когато съществува сигурност, че ще бъдат изпълнени условията, обвързани с дарението, и има сигурност, че 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 баланса като приходи за бъдещи периоди.

Правителствени дарения, свързани с приходи се признават като приходи през периодите, в които се признават разходите, свързани с дарението. Същите се представят като приход в Консолидирания отчет за доходите като Други доходи.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към Консолидирания финансов отчет. Консолидираните финансови отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо предприятие.

3.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

3.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2010 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

3.19.4. Други задължения

Стойността на наемните задължения са свързани с начислени ренти към арендодатели за стопанската 2009/2010г. (от месец октомври до 30 септември 2010г.). Въпреки това действителните резултати могат да се различават вследствие на промени в размера на изплатените действителни ренти през следващата година

3.20. Отчитане по сектори

За отчитането по сектори, секторите на Групата са следните:

- Земеделска дейност
- Търговия
- Услуги

Сделките в групата се извършват при пазарни условия.

Бизнес сектори 2009	селско	търговия	услуги	Общо	консолида	Група
	стопанство				ция	
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приход	10447	75871	8309		(14 873)	
-от външни клиенти	7 106	72 114	534	79 754		79 754
-от други бизнес сектори	3 341	3 757	7 775		(14 873)	(14 873)
				-		-
Резултат от оперативна дейност	3 484	4 760	6 531	14 775	(6 497)	8 278
						-
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(696)	(815)	96	(1 415)	-	(1 415)
Друг финансов резултат, нето	(21)	(225)	(10)	(256)	-	(256)
Разходи за данъци	(181)	(375)	(39)	(595)		(595)
Нетен резултат за периода	2 586	3 345	6 578	12 509	(6 497)	6 012
Секторни активи	19 173	16 004	70 089	105 266	(26 945)	78 321
Общо консолидирани активи				-		-
Секторни пасиви	16 537	13 061	6 279	35 877	(8 549)	27 328
Общо консолидирани пасиви				-		-
Капиталови разходи	1 179	188	111	1 478		1 478
Амортизация и обезценка	(830)	(167)	(337)	(1 334)	313	(1 647)

Бизнес сектори 2010	селско стопанство	търговия	услуги	Общо	Консоли дация	Група
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приход	21 695	120 850	2 115	144 660		
-от външни клиенти	10 706	112 826	327	123 859		123 859
-от други бизнес сектори	10 989	8 024	788	20 801	(20 801)	(20 801)
Резултат от оперативна дейност	4 668	3 577	715	8 960	(459)	8 501
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(1 025)	(745)	(81)	(1 851)		(1 851)
Друг финансови разходи, нето	11	(13)	(20)	(22)	-	(22)
Разходи за данъци	(69)	(282)	(64)	(415)		(415)
Нетен резултат за периода	3 585	2 537	550	6 672	(459)	6 213
Секторни активи	23 337	18 957	71 958	114 252	(29 042)	85 210
Общо консолидирани активи				-		-
Секторни пасиви	20 221	15 824	6 061	42 106	(10 188)	31 918
Общо консолидирани пасиви				-		-
Капиталови разходи	1 782	79	148	2 009	35	2 044
Амортизация и обезценка	(1 047)	(71)	(342)	(1 460)	312	(1 772)

4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръже- ния	Транспорт ни средства	Други	Разход и по придо- биване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
За 2009 г.							
Начално салдо балансова стойност	13 894	10 222	29 201	3 124	117	900	57 458
Новопридобити активи	8	774	460	30	65	107	1 444
Отписани активи по отчетна стойност	(75)	-	(32)	(112)	-	(890)	(1 109)
Амортизация на отписани активи	-	-	1	101	-	-	102
Начислена амортизация за периода	-	(227)	(957)	(412)	(36)	-	(1 632)
Крайно салдо балансова стойност	13 827	10 769	28 673	2 731	146	117	56 263
Към 31 декември 2009 г.							
Отчетна стойност	13 827	11 260	30 560	3 247	215	117	59 226
Натрупана амортизация	-	(491)	(1 887)	(516)	(69)	-	(2 963)
Балансова стойност	13 827	10 769	28 673	2 731	146	117	56 263
За 2010 г.							
Начално салдо балансова стойност	13 827	10 769	28 673	2 731	146	117	56 263
Новопридобити активи	88	96	850	545	50	377	2 006
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	(6)	(63)	-	(352)	(421)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	(56)	-	-	56
Начислена амортизация за периода	-	(254)	(1 005)	(433)	(34)	-	(1 726)
Крайно салдо балансова стойност	13 915	10 611	28 512	2 836	162	142	56 178
Към 31 декември 2010 г.							
Отчетна стойност	13 915	11 356	31 404	3 729	265	142	60 811
Натрупана амортизация	-	(745)	(2 892)	(893)	(103)	-	(4 633)
Балансова стойност	13 915	10 611	28 512	2 836	162	142	56 178

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

Междинен консолидиран финансов отчет
31 декември 2010 г.

Към балансовата дата Групата има предоставени като обезпечения на задължения към външни за Групата лица част от имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Групата няма поети задължения за придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Активите са тествани за обезценка от гледна точка на Групата и такава не се налага в момента.

5 Лизинг

Към 31 декември 2010 г. Групата има три договора за финансов лизинг, които се отнасят до покупка на дълготрайни активи, използвани в селскостопанската дейност и за силози. Активите са включени в групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване" (виж пояснение 4).

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на петата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на петата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Към 31 декември 2010 г. Групата е лизингополучател по следните договори за финансов лизинг:

Лизингодател	Лизингов договор	Срок на договора	Предмет на финансовия лизинг
УниКредит Лизинг ЕАД	84 617/ 08.08.2008 г.	08.08.2013г.	Автомобил
УниКредит Лизинг ЕАД	21458/30.012007 г.	10.02.2011 г.	Специализирано оборудване за зърнобаза
УниКредит Лизинг ЕАД	21459/05.062007 г.	05.03.2011 г.	Почистваща машина за зърно и електронна везна

6 Материални запаси

	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Материали	1 718	614
Земеделска продукция	2 227	2 494
Стоки	11 424	4 901
Незавършено производство	2 845	3 179
	18 214	11 188

Незавършеното производство представлява натрупани разходи за производство на селскостопански продукти – пшеница, ечемик, рапица, царевица, слънчоглед.

Към балансовата дата Групата е произвела следните видове и количества земеделска продукция:

	31 декември 2010	31 декември 2009
	тона	тона
Ечемик	2 071	1 338
Ечемик семена	208	-
Рапица	3 151	2 379
Пшеница	14 076	11 743
Пшеница семена за продажба	1 012	93
Слънчоглед маслодаен	1 800	1 529
Царевица	9 845	4 171

Справедливите стойности към момента на прибиране на реколтата на земеделската продукция, намалени с приблизителните разходи по продажби, са следните:

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Ечемик	394	249
Ечемик семена	66	-
Рапица	2 130	1 202
Пшеница	4 997	2 699
Пшеница семена за продажба	263	56
Слънчоглед маслодаен	1 178	721
Царевица	3 544	1 038

7 Търговски вземания

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, бруто	2 157	5 313
Търговски вземания, нето	2 157	5 313

Търговските вземания са дължими в срок от една година и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

Значимите търговски вземания към 31 декември 2010 г. са както следва:

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Готика ЕООД	44	71
Каргил България ЕООД	19	61
ЕТ Новел - Ангел Касимов"	52	57
Елена Груп ЕООД	-	584
INTERPEC IBERICA S.A.	-	3 963
Агрикс България ООД	389	29
Хранекспорт БГ ООД	-	40
Други	513	508
ЕТ Роси 99	123	-
Агрогруп ДБ ЕООД	128	-
Агроспектър ЕООД	33	-
ЕТ Аморфа 94	111	-
АгроСмарт БГ ЕООД	166	-
ЗПК Единство с.Партизани	54	-
Агрофаворит ЕООД	114	-
ЗП Георги Таров	49	-
Паоли ЕООД	35	-
Агроном Консулт БГ ЕООД	42	-
Маверик 82 ЕООД	63	-
Тера 1 ЕООД	67	-
Бултехс ЕООД	155	-
	2 157	5 313

Ръководството на Групата не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

8 Други вземания

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Други вземания	184	406
	184	406

Другите краткосрочни вземания към 31.12.2010 г. са формирани от вземания по дадени аванси на подотчетни лица, платени да края на годината винетки, застраховки каско и ГО, данък сгради и такса смет и други .

9 Данъчни вземания

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Данък върху добавената стойност	6 372	3 014
	6 372	3 014

Данъкът върху добавената стойност за възстановяване е формиран от текущи вземания на Групата по Закона за данък върху добавената стойност.

10 Парични средства

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки	68	66
Парични средства в брой	256	774
	324	840

11 Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции на „БГ АГРО“ АД с 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 предприятието - майка.

31 декември 2010
'000 лв.

Брой акции, напълно платени

- в началото на годината	40 357
Брой акции, напълно платени към 31.12. 2010 г.	40 357

11.2. Законови резерви

Законовите резерви са образувани от разпределението на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон на Република България.

12 Дългосрочни финансови пасиви

	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	58	409
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	48	106
	106	515

През 2010 г. Групата е имала следните инвестиционни банкови заеми, като към 31 декември 2010г. първите два заема са погасени.

- Инвестиционен кредит от „Банка Пиреос България“ АД по договор 407/2006 г. от 23 октомври 2006 г., който е в сила до 24 октомври 2010 г. в размер на 119 600 лв. Лихвеният процент по заема е в размер на 9 %. Заемът е отпуснат в лева, а месечните погасителни вноски са в размер на 2 146,16 лв. главница и лихва върху неиздължената част. Кредитът е с гратисен период девет месеца. Лихвата се превежда от Държавен фонд "Земеделие" на основание на преференциално инвестиционно кредитиране при условията на специална програма "Селскостопанска техника" по договор за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие", съгласно Договор за особен залог N 407-2/2006 г. Заемът е обезпечен със залог върху закупената машина Директна сеялка John Deere, model 750 A. Към 30 юни 2010 г. специфични задължителни условия по заема няма.

- Инвестиционен кредит от „УниКредит Булбанк“ АД по договор 85 от 14 март 2007 г., който е в сила до декември 2010 г. в размер на 1 743 000 лв. Лихвеният процент по заема е в размер на 9 %. Заемът е отпуснат в лева, а месечните погасителни вноски са в размер на 48 416.67 лв. главница и лихва върху неиздължената част. Кредитът е с гратисен период девет месеца. Лихвата се превежда от Държавен фонд "Земеделие" на основание на преференциално инвестиционно кредитиране при условията на специална програма "Селскостопанска техника" по договор за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие", съгласно Договор N98 за предоставяне на субсидия за покриване разходите за лихва по предоставен кредит. Заемът е обезпечен с договорна ипотека върху собствен недвижим имот УПИ V-93 и IV-96 в гр.Вълчи дол. Към 30 юни 2010 г. специфични задължителни условия по заема няма.

- Инвестиционен кредит от „УниКредит Булбанк“ АД по договор 78 от 07 март 2007 г., който е в сила до февруари 2012 г. в размер на 1 493 000 лв. Лихвеният процент по заема е в размер на едномесечен SOFIBOR плюс надбавка в размер на 2.5%. Заемът е отпуснат в лева, а месечните погасителни вноски са в размер на 29 282 лв. главница и лихва върху неиздължената част. Кредитът е с гратисен период девет месеца. Заемът е обезпечен с договорна ипотека върху собствен недвижим имот УПИ V-93 и IV-96 в гр.Вълчи дол. Към 31 декември 2010 г. специфични задължителни условия по заема няма.

13. Краткосрочни финансови пасиви

	31 декември 2010 '000 лв.	31 декември 2009 '000 лв.
Краткосрочни банкови заеми	26 956	22 415
Дългосрочен банков заем - краткосрочна част	351	954
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	93	484

27 400

23 853

Банковите заеми за оборотни средства на Групата са както следва:

- Договор за револвиращ банков кредит кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. и анекси към него Анекс №1 от 02.07.2008 г., № 2 от 31.10.2008 г., № 3 от 06.11.2008 г., Анекс №4 от 24.03.2009 г., № 5 от 10.07.2009 г., №6 от 13.08.2009 г. между УниКредит Булбанк като кредитор и БГ Агро АД, БГ Агро Търговска Компания ООД, БГ Агро Земеделска Компания ЕООД, БГ Агро Складово Стопанство ЕООД, БГ Агро Растителна Защита ЕООД и Булпорт ЕАД ,Бг Агро Шумен ЕООД и Бг Агро Абритус ЕООД всички като кредитополучатели и солидарни длъжници в размер до 40 млн. лева или равностойността им в щатски долари или евро, предназначен за оборотни средства за финансиране на собствено селскостопанско производство и търговска дейност на кредитополучателите; и (2) кредит под условие в размер до 10 млн. лева или равностойността им в щатски долари или евро за издаване на банкови гаранции в лева и чуждестранна валута. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по кредита е до 10 януари 2013 г.

- Договор за банков овърдрафт кредит № 77/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г., изменен с Анекс №1 от 31.10.2008 г., № 2 от 24.03.2009 г., № 3 от 10.07.2008 г., Анекс №4 от 13.08.2009 г., между УниКредит Булбанк като кредитор и БГ Агро Търговска Компания като кредитополучател с общ размер до 2 млн. лева, предназначен за осъществяване на текущи разплащания на кредитополучателя. Крайният срок на ползване и издължаване на сумите по предоставения кредит е до 10 януари 2013 г.

14. Отложени доходи

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Дългосрочни отложени доходи		
• Правителствени дарения за придобиване на дълготрайни активи – дългосрочна част	1 184	1 328
	1 184	1 328
Краткосрочни отложени доходи		
• Правителствени дарения за покупка на земеделска техника по програма САПАРД	27	28
• Правителствени дарения за придобиване на дълготрайни активи – краткосрочна част	117	117
	144	145
	1 328	1 473

Правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи са получени по следните договори:

- Договор 1730/01 август 2004 г. с Държавен фонд „Земеделие”, функционална структура САПАРД за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на специалната предприсъединителна програма на Европейския съюз за развитие на земеделието и селските райони в Република България (САПАРД) за закупуване на Зърнокомбайн John Deere, Трактор KASE, Адаптер за царевица Geringhoff, Компактор за предсеитбена обработка Алфа – 6 и Култиватор за обработка на стърнище Kverneland в размер на 284 хил. лв.

- Договор 03/121/00086 от 05 септември 2008 г. с Държавен фонд „Земеделие”, функционална структура за отпускане на финансова помощ по мярка ” модернизирание на земеделските стопанства” от програмата за развитие на селските райони за закупуване на селскостопанска техника в размер на 1 457 хил. лв.

15. Данъчни задължения

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Корпоративен данък	459	369
ДДС за внасяне	19	32
Данък общ доход	16	4
Други	2	-
	496	405

Начисленият корпоративен данък към 31 декември 2009 г. е внесен до 30 юни 2010 г., а начисления към 31 декември 2010 г. е на база междинните резултати към 31.12.2010г.

16. Персонал

16.1 Разходи за персонала

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(1 184)	(724)
Разходи за социални осигуровки	(194)	(130)
	(1 378)	(854)

16.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати към персонала	82	53
Задължения за социални осигуровки	32	17
	114	70

17. Търговски задължения

Значимите търговски задължения към 31 декември 2010 г. са следните:

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
КВС Семена България ЕООД	93	-
Агроброкерс Интернешънъл	26	-
Девон трейд ЕООД	11	11
ЕТ Картел	164	-
Агроинтернешънъл ООД	21	-
Сид Транс ЕООД	11	-
М плюс С ВООД	38	-
Пионер семена България ЕООД	-	32

БГ АГРО АД		30
Междинен консолидиран финансов отчет		
31 декември 2010 г.		
Ваня транспорт ЕООД	-	33
Други	231	219
	595	295

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

18. Други задължения

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Наемни задължения	553	341
	553	341

Наемните задължения са свързани с ренти за наем на земеделски земи за стопанската 2010/2011 г., начислени като разход, формиращ незавършено производство за едно тримесечие до края на 2010г., но дължими към 31 октомври 2011 г.

19. Приходи от продажби

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажба на продукцията	11 945	2 265
Приходи от продажба на стоки	104 054	71 209
Приходи от продажба на услуги	1 571	1 986
	117 570	75 460

20. Други доходи

	31 декември 2010	31 декември 2009
	'000 лв.	'000 лв.
Субсидии от Европейските фондове по реда и условията на Схемата за единно плащане на площ	1 669	1 530
Приходи от възстановен акциз за горива	261	253
Приходи от правителствени дарения за амортизируеми активи	169	794
Печалба от първоначално признаване на земеделска продукция по справедлива стойност, намалена с приблизителната стойност на разходите по продажби	4 156	780
Печалба от продажба на дълготрайни активи	27	807
Други приходи	7	130
	6 289	4 294

21. Приходи от лихви и разходи за лихви

Следните суми за приходи от лихви и разходи за лихви са включени в Консолидирания отчет за доходите за периода:

	31 декември 2010 ‘000 лв.	31 декември 2009 ‘000 лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- заеми	42	25
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми и други кредити	(1 843)	(1 337)
- финансови лизинг	(39)	(90)
- по ревизионен акт	(11)	(13)
	(1 893)	(1 440)
Разходи за лихви, нетно	(1 851)	(1 415)

22. Други финансови приходи и разходи

	31 декември 2010 ‘000 лв.	31 декември 2009 ‘000 лв.
Резултат от промяна във валутните курсове	182	(17)
Други финансови разходи	(204)	(239)
	(22)	(256)

Другите финансови разходи са генерирани основно от банкови такси по предоставяне и предоговаряне на банкови заеми, банкови гаранции, финансов лизинг и операции в обслужващи ни банки.

23. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетен резултат за периода, подлежащ на разпределение към акционерите на Групата, а за знаменател – среднопретегленият брой на държаните обикновени акции за периода.

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

	31 декември 2010	31 декември 2009
Нетна печалба за периода - лева	5 858 000	5 784 000
Среднопретеглен брой акции - брой	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция за периода (лева за акция)	0.1452	0.1433

24. Сделки със свързани лица

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

Към 31 декември 2010 г. съществуват следните вземания и задължения:

24.1. Краткосрочни вземания от други свързани лица

	хил. лв.
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	8
БГ Агро Варна ООД	500
БГ Агро Разград ООД	1 023
БГ Агро Одесос ООД	80
Други	63
	1 674

24.2. Краткосрочни задължения към други свързани лица

	хил.лв.
Гифта АД	
Агротил ЕООД	57
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	94
БИСК ЕООД	849
Булсекюрита ЕООД	13
Други	75
	1 088

25. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен междинния консолидиран финансов отчет, до датата на публикуването му не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на Групата некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на междинните консолидираните финансови отчети.