

БГ АГРО АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 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 2010 г.

Република България
гр. Варна
ул. "Генерал Колев" 12
тел. 052/601 656
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 земеделска продукция 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.;

• „Каноус 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
„Каноус Процесинг” ЕООД	38	100.00
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	30	100.00
„БГ Агро Растителна Защита” ЕООД	1 365	100.00
„БГ Агро Земеделска Компания” ООД	7 104	100.00
Общо:	40 693	

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 2010 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 събрание 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 представява 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 неprisъствено, 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 88 хил. дка. трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

На 14.07.2010 г. „БГ Агро” АД купува от съдружника Диана Дачева Джебарова – Александрова дела и в „БГ Агро растителна защита” ЕООД, с което става едноличен собственик на капитала на „БГ АГРО РАСТИТЕЛНА ЗАЩИТА” ЕООД.

За индивидуалната дейност на дружеството за 2010 г. е определяща предоставянето на административни и маркетингови услуги и консултации.

Вид услуга	Приходи от продажби хил.лв.	Относителен дял (%)
Административни и маркетингови услуги и консултации	207	99.52%
ОБЩО	207	99.52%

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 2010 г. са реализирани в български лева.

Към 31.12.2010 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 2010 г. Дружеството няма получени банкови кредити, но има предоставени такива и затова се следи внимателно промяната 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 Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагане на международните счетоводни стандарти.

През 2010 г. „БГ АГРО“ АД генерира печалба 6 089 хил. лв. след данъци.

Структура на приходите на БГ Агро АД

Показатели	Хил.лв.	
	2010 г.	2009г.
Приходи	6 360	6 559
Приход от услуги	207	244
Приходи от съучастия	5 842	6219
Други приходи	1	-
Приходи от лихви	310	96

Динамика на разходите

показатели	2010 г.	% от общите разходи	2009 г.	% от общите разходи	Разлика в хил. лв.
Материали	8	3.32	10	5.18	(2)
Външни услуги	111	46.06	79	40.93	32
Заплати и осигуровки	91	37.76	71	36.78	20
Амортизации	3	1.24	1	0.53	2
Други	28	11.62	32	16.58	(4)
Общо разходи	241	100	193	100	48

Наблюдава се увеличение в абсолютния размера на разходите в сравнение с предходната година. Общото увеличение е в размер на 48 хил. лв. в абсолютно измерение. Увеличени са разходите за външни услуги в размер на 32 хил. лв. и за възнаграждения - 20 хил. лв.

Коефициентът на обща ликвидност за 2010 г. е 1.48, което е оптимално с оглед сферата на дейност, в която оперира Групата. Коефициентът на бърза ликвидност за 2010 г. е 1.48.

Рентабилност на собствения капитал и възможността на дружеството да генерира доходи с контролираните от него активи:

показатели	2010 г.	2009 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Финансов резултат /нетна печалба/	6 089	6 348
Собствен капитал	49 318	46 862
Дълготрайни активи+ краткотрайни активи	49 360	46 887
Рентабилност на собствения капитал	12.35	13.55
Рентабилност на активите	12.34	13.55

Показателите рентабилност на собствения капитал и на активите отчитат стабилни стойности през 2010 г.

Тъй като «БГ АГРО» АД контролира управлението на група компании, които покриват интегриран бизнес цикъл, по долу е представена финансова информация за дъщерните предприятия:

„Булпорт” ЕАД	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Активи	62	54
Пасиви	2	1
Приходи за отчетния период	27	18
Печалба за отчетния период	7	(2)
Печалба, разпределена за инвеститора	7	-

„БГ Агро Търговска компания” ООД	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Активи	18 452	13 457
Пасиви	15 823	11 359
Приходи за отчетния период	116 219	67 952
Печалба за отчетния период	2 537	1 454
Печалба, разпределена за инвеститора	2 182	1 250

„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	22 282	22 810
Пасиви	5 921	6 157
Приходи за отчетния период	1 297	4 689
Печалба за отчетния период	147	1 839
Печалба, разпределена за инвеститора	147	1 839
„Канопус Процесинг” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	204	196
Пасиви	76	70
Приходи за отчетния период	388	294
Печалба за отчетния период	123	121
Печалба, разпределена за инвеститора	123	121
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	50	142
Пасиви	19	26
Приходи за отчетния период	197	213
Печалба за отчетния период	26	111
Печалба, разпределена за инвеститора	26	111
„БГ Агро Растителна защита” ООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	1 342	2 549
Пасиви	1 307	1 675
Приходи за отчетния период	4 965	5 116
Печалба за отчетния период	24	114
Печалба, разпределена за инвеститора	24	91
„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	20 552	19 171
Пасиви	17 360	16 537
Приходи за отчетния период	20 232	10 144
Печалба за отчетния период	3 142	2 584
Печалба, разпределена за инвеститора	3 142	2 584

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 – 2010г) са инвестирани над 22 млн. лв.

VIII. Оповестяване на важните събития през 2010 г.

На 29.01.2010 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за четвъртото тримесечие на 2009г.

На 26.02.2010 г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2009г.

На 10.03.2010 г. 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 30.04.2010 г.

На 11.03.2010 „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран отчет за 2009 г.

На 12.03.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен отчет за 2009 г.

На 29.04.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за първото тримесечие на 2009г.

На 30.04.2010 г. е проведено редовното годишно общо събрание на „БГ АГРО“ АД, на което са взети решения за:

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2009 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2009 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността на дружеството за 2009 г.;

2. Приемане на одитирания консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2009 г., на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2009 г. и на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2009 г.;

3. Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите на „БГ АГРО“ АД за 2009г.;

4. Освобождение от отговорност на членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността им през 2009 г.;

5. Преизбиране на членовете на съвета на директорите за нов срок от 3 години, считано от датата на избора, определяне на размера на възнагражденията им и на размера на гаранцията по чл. 240 от Търговския закон, която всеки от членовете трябва да внесе.

6. Приемане на решение относно печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2009 г., както следва:

- сумата от 634 770.46 лева (шестотин тридесет и четири хиляди седемстотин и седемдесет лева и четиридесет и шест стотинки.), представляваща 1/10 от общия размер на печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2009г., възлизаща на 6 347 704.58 лева, да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на „БГ АГРО“ АД;

- сумата от 3 633 хил. лева (три милиона и шестотин тридесет и три хиляди лева) да бъде разпределена между акционерите като дивидент;

- Сумата от 2 112 934.12 лева да бъде отнесена към неразпределената печалба на „БГ АГРО“ АД.

7. Избор на „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 да извършат одита на „БГ АГРО“ АД за 2010 г., в съответствие с решението на Съвета на директорите на дружеството;

8. Избор на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД да упражнява функциите на одитен комитет на „БГ АГРО“ АД на основание чл. 40ж, ал.1. от Закона за независимия финансов одит за срок до изтичане на мандата на членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД и без да получава отделно възнаграждение и избиране на Златина Владимирова Чотукова за председател, който да ръководи заседанията на одитния комитет.

На 30.05.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за първото тримесечие на 2010г.

На 30.07.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за второто тримесечие на 2010г.

На 18.08.2010 г. с разпореждане от 18 август 2010 година в Търговския регистър, воден при Агенцията по вписванията „БГ АГРО“ АД е вписано като едноличен собственик на капитала на „БГ АГРО РАСТИТЕЛНА ЗАЩИТА“ ЕООД (с предходно наименование „БГ АГРО РАСТИТЕЛНА ЗАЩИТА“ ООД) и предишните съдружници са заличени.

На 31.08.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за второто тримесечие на 2010г.

С разпореждане от 16.09.2010 г. в Търговския регистър, воден при Агенцията по вписванията е вписан апорт на движими вещи и увеличение на капитала на „БГ АГРО-ШУМЕН“ ЕООД – дъщерно дружество на „БГ АГРО РАСТИТЕЛНА ЗАЩИТА“ ЕООД.

На 29.10.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността отчет за третото тримесечие на 2010г.

На 08.11.2010г. „БГ АГРО“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за третото тримесечие на 2010г.

На 22.12.2010г. с решение на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД, прието на основание Решение на Общото Събрание на акционерите от 30.04.2010г., 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 2010 г.

IX. Информация по чл. 187А от Търговския закон

През 2010 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „БГ Агро“ АД.

X. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2010г. членовете на Съвета на директорите са получили общо следните възнаграждения:

	Начислени възнаграждения	лева дивидененти	Изплатена чиста сума
Ненко Илиев Ненков	21 317	2 280 525	2 176 679
Даниел Илиев Ненков	21 517	610 013	594 248
Златина Владимирова Чотукова	20 984	2 453	18 207

2. Информацията относно прехвърлените през 2010 г. акции на „Бг агро“ АД от членовете на Съвета на директорите:

На 08.03.2010г. е извършено прехвърляне от Ненко Илиев Ненков на 373 161 бр. акции, които са придобити от Даниел Илиев Ненков.

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 „Булхолидей ЕООД – клон София”.

Даниел Ненков е 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 „Агротурист” ЕООД и на „Агротил” ЕООД.

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

5. През 2010 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 информацията 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. Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията 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 2010 г. са осъществени Административни и маркетингови услуги и консултации на следните дъщерните дружества: БГ Агро Търговска компания ООД - в размер на 60 хил.лв., БГ Агро Земеделска компания ЕООД - в размер на 60 хил.лв., БГ Агро Растителна защита ЕООД - в размер на 51 хил.лв., „ Агри Лаб контрол” ЕООД – в размер на 24 хил.лв. и „Каноус Процесинг” ЕООД – в размер на 12 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, „Каноус Процесинг” ЕООД, „Агри Лаб Контрол” ЕООД, „БГ Агро Растителна защита” ЕООД, и „БГ Агро Земеделска компания” ЕООД. В качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ Агро растителна защита” ЕООД, „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 инвестиции 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 2010 г. има предоставени заем от «БГ Агро - Шумен» ЕООД на » БГ Агро Растителна защита» ЕООД в размер на 3 542 лв.(към 31.12.2010 г.); предоставен заем от «БГ Агро» АД на «БГ Агро Складово Стопанство» ЕООД в размер на 5 605 хил.лв. (към 31.12.2010 г.) и лихвата за редовен дълг - 7% и на „ БГ Агро Търговска Компания „ООД в размер на 2 995 хил.лв. (към 31.12.2010 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:

БГ АГРО АД няма публикувани прогнози за текущата финансова година..

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 2 176 679лв., на Даниел Илиев Ненков – в размер на 594 248лв. и на Златина Владимирова Чотукова – в размер на 18 207лв.

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	31.12.2009 г		31.12.2010г.	
		Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
1.	Ненко Илиев Ненков	27 045 978	67,016	26 672 817	66,091
2.	Даниел Илиев Ненков	6 761 495	16,754	7 134 656	17,679
3.	Златина Владимирова Чотукова	28 700	0,071	28 700	0,0711

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 01.01.2009 г. Директор за връзки с инвеститори на „БГ АГРО“ АД е Соня Агоп Милева, тел. 052 601 656. Адрес за контакт гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ № 12.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж «Отчета за всеобхватния дохода» към 31 декември 2010 г.

XII. 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 31.12.2010 г. 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. Разпореждането 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 31.12.2010 г., акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Ненко Илиев Ненков притежава 26 672 817 бр. акции, представляващи 66,091% от капитала на дружеството;

Даниел Илиев Ненков притежава 7 134 656 бр. акции, представляващи 17,679% 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 служителите 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 угълномощаване на прокуристи на дружеството, угълномощаване 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 СД 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 2010 г. и настоящата 2011 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 2010 г. и задачи за 2011 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,
31 януари 2011 г.

Изпълнителен Директор:

/Даниел Ненков/




Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв	31 декември 2009 '000 лв
Активи			
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	40 693	40 638
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	5	2
Вземания от свързани предприятия	26	8 600	5 464
		49 298	46 104
Краткотрайни активи			
Вземания от свързани лица	26	55	596
Данъчни вземания	8	1	-
Парични средства	7	6	187
		62	783
Общо активи		49 360	46 887

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

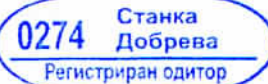


Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /



Дата: 31 януари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 март 2011




Поясненията към финансов отчет на страници от 26 до 49 представляват неразделна част от него

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв	31 декември 2009 '000 лв
Капитал			
Акционерен капитал	9.1.	40 357	40 357
Резерви	9.2.	791	157
Финансов резултат	9.3	8 170	6 348
Общо капитал		49 318	46 862
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към доставчици	10	7	-
Задължения към персонала и осигурителни институции	11	5	6
Данъчни задължения	12	30	18
Други задължения	13	-	1
		42	25
Общо пасиви		42	25
Общо капитал и пасиви		49 360	46 887

Изготвил:  / Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор:  / Даниел Ненков /

Дата: 31 януари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 март 2011 г.


0274 Станка
Добрева
Регистриран одитор

Поясненията към финансов отчет на страници от 26 до 49 представляват неразделна част от него

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	31 декември 2010 '000 лв	31 декември 2009 '000 лв
Приходи от продажби	14	207	244
Други приходи	15	5 843	6 219
Разходи за материали	16	(8)	(10)
Разходи за външни услуги	17	(111)	(79)
Разходи за амортизация	18	(3)	(1)
Разходи за възнаграждения	19	(91)	(71)
Други разходи	20	(28)	(32)
Резултат от оперативна дейност		5 809	6 270
Приходи от лихви	21	310	96
Разходи за лихви	22	-	(2)
Други разходи по финансови операции	23	(2)	(2)
Резултат за периода преди данъци		6 117	6 362
Разходи за данъци, нетно	24	28	14
Нетна печалба за периода		6 089	6 348
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода			
		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		6 089	6 348
Доход на акция	25	0.1509	0.1573

Изготвил: 
 /Булконсулт ЕООД/

Изпълнителен Директор: 
 /Даниел Ненков/

Дата: 31 януари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 март 2011



 0274 Станка Добрева
 Регистриран одитор

Поясненията към финансов отчет на страници от 26 до 49 представляват неразделна част от него

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	31 декември 2010 '000 лв	31 декември 2009 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	261	280
Плащания към доставчици	(354)	(134)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(89)	(68)
Платени косвени данъци	(21)	(34)
Платени данъци	(14)	(75)
Други постъпления от оперативна дейност	174	-
Други плащания за оперативна дейност	(1)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(44)	(34)
Инвестиционна дейност		
Платена инвестиция	(55)	(2)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(55)	(2)
Финансова дейност		
Получени банкови и други заеми	16 247	7 780
Платени заеми	(18 833)	(12 710)
Лихви по предоставени заеми	297	74
Платени лихви	-	(1)
Постъпления от дивиденди	5 842	6 219
Платени дивиденди	(3 633)	(1 330)
Други плащания за финансова дейност	(2)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(82)	30
Нетно намаление/увеличение на парични средства	(181)	(6)
Парични средства в началото на периода	187	193
Парични средства в края на периода	6	187

Изготвил: 
 / Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
 /Даниел Ненков /

Дата: 31 януари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 март 2011 г.


 0274 Станка
 Добрева
 Регистриран одитор

Поясненията към финансов отчет на страници от 26 до 49 представляват неразделна част от него

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 печалбата			130	(1 530)	(1 400)
<hr/>					
Салдо към 31 декември 2009 г.		40 357	157	6 348	46 862
<hr/>					
Салдо към 1 януари 2010 г.		40 357	157	6 348	46 862
Нетен резултат за периода				6 089	6 089
Разпределение на печалбата			634	(4 267)	(3 633)
<hr/>					
Салдо към 31 декември 2010 г.		40 357	791	8 170	49 318

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 31 януари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 март 2011 г.


0274 Станка Добрева
Регистриран одитор

Поясненията към финансов отчет на страници от 26 до 49 представляват неразделна част от него

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 № 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 лев-а 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), приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) №

1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на международните счетоводни стандарти.

В допълнение, капиталовите инструменти на Дружеството се търгуват на публичен пазар.

3. Промени в счетоводната политика

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.
-

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:

МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.) предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиване и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.) изисква задължително прилагане на модела на икономическата единица, според който всички участници в собствения капитал на дадено дружество се считат за негови собственици, дори и те да не са собственици на предприятието майка. Частичното освобождаване от дял в дъщерно предприятие, в което предприятието майка запазва контрол, не води до възникване на печалба или загуба, а до увеличаване или намаляване на собствения капитал. Покупка на цялото неконтролиращо участие или на част от него се третира като сделка със собственици и се отчита в капитала.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.
- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти” преди агрегацията.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобитото предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения 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” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

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 извлечат 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 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 введен 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 Отчета за финансовото състояние 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 Отчета

за финансовото състояние, 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 пониската 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.

4.12. 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.

4.13. Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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

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.

4.14. 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.

4.15. 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, 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 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.

4.16. 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.

4.17 .Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.17.1. Обезценка

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

4.17.2. 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.

4.17.3. 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.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини ‘000 лв.	Други активи ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
За 2009 г.			
Начално салдо балансова стойност	-	-	-
Новопридобити активи	3	-	3
Амортизация за периода	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
За 2010 г.			
Начално салдо балансова стойност	2	-	2
Новопридобити активи	5	1	6
Амортизация за периода	(3)	-	(3)
Крайно салдо балансова стойност	4	1	5
Към 31 декември 2010 г.			
Отчетна стойност	8	1	9
Натрупана амортизация	(4)	-	(4)
Балансова стойност	4	1	5

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

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 ООД	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.

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	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	62	54
Пасиви	2	1
Приходи за отчетния период	27	18
Печалба за отчетния период	7	(2)
Печалба, разпределена за инвеститора	7	-

„БГ Агро Търговска компания” ООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	18 452	13 457
Пасиви	15 823	11 359
Приходи за отчетния период	116 219	67 952
Печалба за отчетния период	2 537	1 454
Печалба, разпределена за инвеститора	2 182	1 250

„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	22 282	22 810
Пасиви	5 921	6 157
Приходи за отчетния период	1 297	4 689
Печалба за отчетния период	147	1 839
Печалба, разпределена за инвеститора	147	1 839

„Канопус Процесинг” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	204	196
Пасиви	76	70
Приходи за отчетния период	388	294
Печалба за отчетния период	123	121
Печалба, разпределена за инвеститора	123	121

„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	50	142
Пасиви	19	26
Приходи за отчетния период	197	213
Печалба за отчетния период	26	111
Печалба, разпределена за инвеститора	26	111

„БГ Агро Растителна защита” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	1 342	2 549
Пасиви	1 307	1 675
Приходи за отчетния период	4 965	5 116
Печалба за отчетния период	24	114
Печалба, разпределена за инвеститора	24	91

„БГ Агро Земеделска компания” ЕООД	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	20 552	19 171
Пасиви	17 360	16 537
Приходи за отчетния период	20 232	10 144
Печалба за отчетния период	3 142	2 584
Печалба, разпределена за инвеститора	3 142	2 584

Всички трансфери на парични средства от „БГ Агро Земеделска компания” ЕООД, „БГ Агро Растителна защита” ЕООД 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 2010 г. Дружеството е получило дивиденди от следните дъщерни фирми:

	Лева
Каноус Процесинг ЕООД	120 590.95
БГ Агро Земеделска Компания ЕООД	2 583 950.94
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	439 148.55
БГ Агро Растителна Защита ЕООД	861 919.72
Агри Лаб Контрол ЕООД	111 108.15
БГ Агро Търговска Компания ООД	1 725 002.84

7. Парични средства

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Парични средства в брой	5	187
Парични средства по разплащателни сметки	1	-
	6	187

8. Данъчни вземания

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ДДС за възстановяване	1	-
	1	-

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.

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Брой акции, напълно платени		
- в началото на годината	40 357	40 357
Брой акции, напълно платени към 31 декември 2010 г.	40 357	40 357

9.2 Резерви

	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Резерви	791	157
	791	157

Резерви включват законовите резерви на основание чл.246 от Търговския закон за формиране на Фонд "Резервен" в размер на 1/10 от печалбата.

9.3 Финансов резултат

	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Неразпределена печалба от минали години	2 081	-
Текуща печалба	6 089	6 348
	8 170	6 348

10. Задължения към доставчици

	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Мобилтел ЕАД	5	-
БТК АД	2	-
	7	-

11. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Задължения към персонал	4	4
Задължения към осигурителни институции	1	2
	5	6

12. Данъчни задължения

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	28	14
ДДС за внасяне	-	4
Други данъци	2	-
	30	18

13. Други задължения

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Интелика ЕООД – техническа поддръжка	-	1
	-	1

14. Приходи от продажби

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи от услуги	207	244
	207	244

15. Други доходи

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи от съучастия	5 842	6 219
Други приходи	1	-
	5 843	6 219

16. Разходи за материали

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Канцеларски материали	2	1
Рекламни материали	6	9
	8	10

17. Разходи за външни услуги

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Нотариални такси	1	2
Счетоводни услуги	36	17
Наем офис	12	12
Мобилни разходи	16	11
Интернет и телефони	23	20
Борсови такси	16	13
Проведени мероприятия	7	4
	111	79

18. Разходи за амортизация

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Амортизация на машини и оборудване	2	1
Амортизация на стопански инвентар	1	-
	3	1

19. Разходи за възнаграждения

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Възнаграждения по трудови договори	16	7
Осигуровки по трудови договори	2	2
Възнаграждения по договори за управление	64	54
Осигуровки по договори за управление	9	8
	91	71

20. Други разходи

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Командировки	16	18
Ваучери	3	3
Дарения	1	1
Данък представителни разходи	1	1
Представителни разходи	7	9
	28	32

21. Приходи от лихви

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
БГ Агро складово стопанство ЕООД	266	77
Гифта АД	26	18
БГ Агро търговска компания ООД	18	1
	310	96

22. Разходи от лихви

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Лихви банков заем Уникредит Булбанк АД	-	2
	-	2

23. Други разходи от финансови операции

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Банкови такси	2	2
	2	2

24. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2009 г.: 10%) и действително признатите данъчни разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2010 ‘000 лв.		2009 ‘000 лв.	
Печалба за периода преди данъци		6 117		6 362
Данъчна ставка		10%		10%
Очакван разход за данък		612		636
	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	(3)	-	(1)	-
Други освободени от данъци приходи	(5 842)	(584)	(6 219)	(622)

Корекции на непризнати за данъчни цели разходи

Разходи за амортизации	3	-	1	-
Други разходи, непризнати за данъчни цели	5	-	1	-
Текущ разход за данък	-	28	-	14
Отсрочен данъчен разход, в резултат от:	-	-	-	-
- възникване на данъчни временни разлики	-	-	-	-
Действителен разход за данък, нетно	-	28	14	1

25. 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:

	2010	2009
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	6 088 987	6 347 705
Среднопретеглен брой акции	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция (лева за акция)	0,1509	0,1573

26. Сделки със свързани лица

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

26.1. Сделки със свързани предприятия

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Предоставени услуги на:		
БГ Агро Търговска компания ООД	60	63
БГ Агро – Варна ООД	-	18
БГ Агро Земеделска компания ООД	60	63
БГ Агро – Одесос ООД	-	18

БГ Агро – Разград ООД	-	18
БГ Агро Растителна защита ООД	51	63
Канопус Процесинг ЕООД	12	-
Агри Лаб Контрол ЕООД	24	-
	207	243
Получени услуги от:		
Булконсулт ЕООД	34	14
Гифта АД	12	12
	46	26

26.2. Сделки с ключов управленски персонал

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	64	54
- разходи за социални осигуровки	9	9
	73	63

26.3. Салда към края на годината

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Дългосрочни вземания от:		
БГ Агро Търговска компания ООД	2 995	-
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	5 605	5 464
	8 600	5 464
Краткосрочни вземания от:		
БГ Агро Търговска компания ООД	13	557
БГ Агро – Одесос ООД	-	7
БГ Агро – Разград ООД	-	4
БГ Агро Складово Стопанство ЕООД	32	28
БГ Агро Земеделска Компания ЕООД	6	-
Агри Лаб Контрол ЕООД	3	-
Канопус Процесинг ЕООД	1	-
	55	596

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

Краткосрочните вземания включват вземания за лихви и вземания по предоставени услуги.

27. 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.

27.1. Валутен риск

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

Към 31 декември 2010 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.

27.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2010 г. Дружеството няма получени банкови кредити, а има предоставени кредити, от които получава лихва.

27.3. 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:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Група финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични средства	6	187
Вземания от свързани лица и други вземания	8 656	6 060
	8 662	6 247

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.

27.4. 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. 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.

27.5. Категории финансови активи и пасиви

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

	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания:		
- Вземания от свързани лица и други	8 655	6 060
- Данъчни вземания	1	-
- Пари и парични средства	6	187

28 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.

29. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2010 г. Дружеството не е страна (ищец или ответник) по съдебни или арбитражни спорове.

30. 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.