

БГ АГРО АД
Междинен консолидиран финансов отчет
30 юни 2011 г.



БГ АГРО АД

1

Междинен консолидиран финансов отчет
30 юни 2011 г.

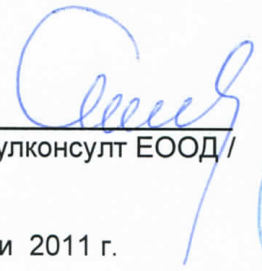
Съдържание

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

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	57 286	56 178
Нематериални активи	6	110	91
Дългосрочни финансови активи	7	-	5
Активи по отсрочени данъци	8	11	11
		57 407	56 285
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	8 456	18 214
Търговски вземания	10	8 462	2 157
Вземания от други свързани лица	30.1.	7 302	1 674
Данъчни вземания	12	760	6 371
Други вземания	11	391	184
Парични средства	13	3 110	324
		28 481	28 924
Общо активи		85 888	85 209

Изготвил:


/ Булконсулт ЕООД /



Изпълнителен Директор:



/ Даниел Ненков /



Дата: 30 юни 2011 г.

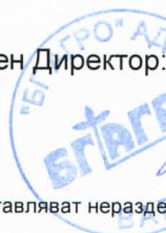
Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Капитал			
Акционерен капитал	14.1.	40 357	40 357
Резерви	14.2.	1 400	791
Финансов резултат	14.3.	9 685	11 775
Капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		51 442	52 923
Малцинствено участие		-	369
Общо собствен капитал		51 442	53 292
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни финансови пасиви	15	42	106
Задължения към свързани предприятия		240	-
Отложени доходи	17	1 184	1 184
Пасиви по отсрочени данъци	8	238	238
		1 704	1 528
Краткосрочни пасиви			
Краткосрочни финансови пасиви	16	27 431	27 400
Задължения към други свързани лица	30.2.	291	1 088
Търговски задължения	20	3 055	595
Данъчни задължения	18	221	494
Задължения към персонала и осигурителни институции	19.2.	168	115
Отложени доходи	17	72	144
Други задължения	21	1 504	553
		32 742	30 389
Общо пасиви		34 446	31 917
Общо капитал и пасиви		85 888	85 209

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /
Дата: 30 юни 2011 г.



Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /



Междинен консолидиран отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Приходи от продажби	22	32 033	21 805
Други приходи	23	2 267	2 728
Разходи за материали	24	(3 231)	(2 278)
Разходи за външни услуги	25	(2 136)	(1 579)
Разходи за възнаграждения	19.1.	(1 053)	(599)
Разходи за амортизация	4,6	(918)	(852)
Други разходи	26	(166)	(111)
Себестойност на продадените стоки		(25 850)	(17 768)
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство		2 270	598
Резултат от оперативна дейност		3 216	1 944
Разходи за лихви	27	(805)	(720)
Други финансови разходи	28	(223)	(13)
Резултат за периода преди данъци		2 188	1 211
Разходи за данъци, нетно		-	(10)
Нетен резултат за периода		2 188	1 201
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъка върху дохода		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		2 188	1 201
Малцинствено участие		-	37
Нетен резултат за периода, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		2 188	1 164
Доход на акция	29	0.054	0.029

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 30 юни 2011 г.

Поясненията към междинния консолидиран финансов отчет на стр. от 7 до 34 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за паричните потоци (пряк метод)

Пояснение	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	31 783	31 829
Плащания на доставчици	(28 732)	(32 118)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(995)	(569)
Платени данъци върху печалбата	(457)	(368)
Постъпления от косвени данъци	6 486	3 445
Платени косвени данъци	(1 016)	(169)
Други плащания за оперативна дейност	(71)	(33)
Други постъпления от оперативна дейност	2 098	11
Нетен паричен поток от оперативна дейност	9 096	2 028
Инвестиционна дейност		
Продажба на дълготрайни активи	72	44
Придобиване на дълготрайни активи	(1 654)	(709)
Придобиване на инвестиция	(50)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 632)	(665)
Финансова дейност		
Постъпления от получени и предоставени заеми	47 184	71 536
Плащания по получени и предоставени заеми	(46 918)	(69 261)
Платени лихви	(845)	(725)
Получени лихви	45	7
Платени дивиденди	(3 923)	(3 633)
Други плащания за финансова дейност	(26)	(20)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(4 483)	(2 096)
Печалба от валутна преоценка на парични средства	(195)	(6)
Нетно увеличение на паричните средства	2 981	(733)
Парични средства в началото на периода	324	840
Парични средства в края на периода	3 110	101

Изготвил: 
/ Булконсулт ЕООД /

Изпълнителен Директор: 
/ Даниел Ненков /

Дата: 30 юни 2011г.

Поясненията към междинния консолидиран финансов отчет на стр. от 7 до 34 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка		Малцинстве но участие	Общо капитал	
	Основен капитал	Резерви			Финансов резултат
Салдо към 1 януари 2010 г.	40 357	157	10 016	463	50 993
Нетен резултат за периода			5 858	355	6 213
Увеличение на дялово участие			168	(168)	-
Други промени в капитала		634	(634)		-
Раздадени дивиденди			(3 633)	(281)	(3 914)
Салдо към 31 декември 2010г.	40 357	791	11 775	369	53 292
Салдо към 1 януари 2011 г.	40 357	791	11 775	369	53 292
Нетен резултат за периода			2 188	-	2 188
Раздадени дивиденди			(4 036)		(4 036)
Други промени в капитала		609	(242)	(369)	(2)
Салдо към 30 юни 2011г.	40 357	1 400	9 685	0	51 442

Изготвил: 
 / Булконсулт ЕООД /

Дата: 30 юни 2011 г.

Изпълнителен Директор: 
 / Даниел Ненков /



Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет

1. Обща информация

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

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

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

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

Основната дейност на Групата се състои от:

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

2. Основа за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за 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.

Този съкратен консолидиран междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен стандарт за финансови отчети (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети и следва да се чете заедно с годишните финансови отчети на Групата към 31 декември 2010 г.

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

Основните счетоводни политики на Групата съответстват на тези, изложени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2010 г.

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

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

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

2.1. Промени в счетоводната политика – общи положения

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 придобито 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..

3. Счетоводна политика

3.1 Общи положения

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

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

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

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет. Групата е приела да представя един сравнителен период във всички случаи.

3.2 Консолидация

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

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

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

Финансовите отчети на Групата консолидират към 30 юни 2011 г. тези на седемте дружества, описани по-долу, които са дъщерни на „БГ АГРО” АД и формират заедно икономическа група.

Име на дъщерното дружество	30 юни 2011	участие	31 декември	участие
	‘000 лв.	%	2010 ‘000 лв.	%
Булпорт ЕАД	1 020	100	1 020	100
БГ Агро Търговска компания ЕООД	2 130	100	1 763	86
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	29 373	100	29 373	100
Канопус Процесинг ЕООД	38	100	38	100
Агри Лаб Контрол ЕООД	30	100	30	100
БГ Агро Растителна защита ЕООД	1 420	100	1 365	80
БГ Агро Земеделска компания ЕООД	7 104	100	7 104	100
	41 115		40 693	

Дружествата са регистрирани в Република България.

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

3.3 Сделки в чуждестранна валута

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

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Консолидирания Отчет за доходите на реда "други финансови приходи и разходи".

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

3.4 Приходи и разходи

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

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

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

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

Оперативните разходи се признават в Консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

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

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

3.5 Получени заеми

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

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

3.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя включва покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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

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

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

- | | |
|----------------------|---------------|
| • Лицензи | 6 -7 години |
| • Права | 5 - 11 години |
| • Програмни продукти | 2 години |

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

3.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. В себестойността се включват разходите по заеми, които могат да се отнесат директно към придобиването, строителството или производството на даден актив, който отговаря на условията за капитализация. Тези разходи по заеми са тези, които биха могли да бъдат избегнати, ако не е бил извършен разходът по отговарящия на условията актив.

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

Последващи разходи, свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, които вече са признати в консолидираните финансови отчети, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

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

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

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в Консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Други приходи“.

3.8 Отчитане на лизинговите договори

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

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

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

3.9. Обезценка на активите на Групата

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

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

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

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

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

3.10 Финансови активи

Финансовите активи на Групата включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието, финансови активи, държани за търгуване, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи

дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Консолидирания отчет за доходите при начисляването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

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

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

3.11 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, земеделска продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата признава земеделска продукция тогава, когато:

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

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

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

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

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

Разходите за материални запаси се определят като се използва метода средно претеглена стойност.

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

3.12. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Консолидирания отчет за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

3.13 Пари и парични еквиваленти

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

3.14 Капитал

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

Резервите включват изискуемите съгласно Търговския закон резерви.

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

3.15. Пенсионни и други задължения към персонала

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

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

3. 16. Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

3.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

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

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

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

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

3.18 Правителствени дарения

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

Правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с активи се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди.

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

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

Правителствени дарения за единни плащания на обработваема площ се признават за доход когато и само когато стане възможно това дарение бъде получено.

3.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. 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.

3.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, Групата 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 Групата през следващата отчетна година.

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

3.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември Групата определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 4 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.19.3. Материални запаси

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

3.19.4. Други задължения

Стойността на наемните задължения са свързани с начислени ренти към арендодатели за стопанската 2010/2011г. (от месец октомври 2010 г. до 30 септември 2011г.). Въпреки това

действителните резултати могат да се различават вследствие на промени в размера на изплатените действителни ренти през следващата година.

3.20. Отчитане по сектори

На база на основните продукти и услуги, Групата определя следните секторите :

- Земеделска дейност
- Търговия
- Услуги

Сделките в групата се извършват при пазарни условия.

Бизнес сектори 2010	селско стопанство	търговия	услуги	Общо	Консоли дация	Група
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приход	21 695	120 850	2 115	144 660	(20 801)	123 859
-от външни клиенти	10 706	112 826	327	123 859		123 859
-от други бизнес сектори	10 989	8 024	1 788	20 801	(20 801)	(20 801)
Резултат от оперативна дейност	4 668	3 577	715	8 960	(459)	8 501
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(1 025)	(745)	(81)	(1 851)	-	(1 851)
Друг финансови разходи, нето	11	(13)	(20)	(22)	-	(22)
Разходи за данъци	(69)	(282)	(64)	(415)	-	(415)
Нетен резултат за периода	3 585	2 537	550	6 672	(459)	6 213
Секторни активи	23 337	18 956	71 958	114 251	(29 042)	85 209
Секторни пасиви	20 221	15 823	6 061	42 105	(10 188)	31 917
Капиталови разходи	1 782	79	148	2 009	35	2 044
Амортизация и обезценка	(1 047)	(71)	(654)	(1 772)		(1 772)

Бизнес сектори 30 06 2011	селско стопанст во	търговия	услуги	Общо	Консолид ация	Група
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приход	6073	37178	729	43980	(9 680)	34 300
-от външни клиенти	5 388	28 856	56	34 300		34 300
-от други бизнес сектори	685	8 322	673	9 680	(9 680)	-
				-	.	
Резултат от оперативна дейност	2 724	557	167	3 448	(232)	3 216
						-
Финансови приходи/разходи за лихви, нето	(561)	(339)	95	(805)		(805)
Друг финансов резултат, нето	(4)	(216)	(3)	(223)	-	(223)
Разходи за данъци				-		-
Нетен резултат за периода	2 159	2	259	2 420	(232)	2 188
Секторни активи	22 048	20 708	68 580	111 336	(25 448)	85 888
Секторни пасиви	17 373	16 984	6 539	40 896	(6 450)	34 446
Капиталови разходи	1 502	455	97	2 054		2 054
Амортизация и обезценка	(642)	(32)	(244)	(918)		(918)

4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини, съоръже- ния	Транспорт ни средства	Други	Разход и по придо- биване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
За 2010 г.							
Начално салдо балансова стойност	13 827	10 769	28 673	2 731	146	117	56 263
Новопридобити активи	88	96	850	545	50	377	2 006
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	(6)	(63)	-	(352)	(421)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	56	-	-	56
Начислена амортизация за периода	-	(254)	(1 005)	(433)	(34)	-	(1 726)
Крайно салдо балансова стойност	13 915	10 611	28 512	2 836	162	142	56 178
Към 31 декември 2010 г.							
Отчетна стойност	13 915	11 356	31 404	3 729	265	142	60 811
Натрупана амортизация	-	(745)	(2 892)	(893)	(103)	-	(4 633)
Балансова стойност	13 915	10 611	28 512	2 836	162	142	56 178
За 2011 г.							
Начално салдо балансова стойност	13 915	10 611	28 512	2 836	162	142	56 178
Новопридобити активи	12	-	1 917	46	58	21	2 054
Отписани активи по отчетна стойност	-	-	(71)	(20)	-	(12)	(103)
Амортизация на отписани активи	-	-	49	14	-	-	63
Начислена амортизация за периода	-	(130)	(531)	(225)	(20)	-	(906)
Крайно салдо балансова стойност	13 927	10 481	29 876	2 651	200	151	57 286
Към 30 юни 2011 г.							
Отчетна стойност	13 927	11 356	33 250	3 755	323	151	62 762
Натрупана амортизация	-	(875)	(3 374)	(1 104)	(123)	-	(5 476)
Балансова стойност	13 927	10 481	29 876	2 651	200	151	57 286

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

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

Групата няма поети задължения за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Активите са тествани за обезценка към 31 декември 2010 г. от сертифициран оценител от гледна точка на Групата и такава не се е налага в този момент.

5 Лизинг

Към 30 юни 2011 г. Групата има два договора за финансов лизинг, които се отнасят до покупка на дълготрайни активи, използвани в селскостопанската дейност и търговията. Активите са включени в групата на "Имоти, машини, съоръжения и оборудване". Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на петата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Към 30 юни 2011 г. Групата е лизингополучател по следните договори за финансов лизинг:

Лизингодател	Лизингов договор	Срок на договора	Предмет на финансовия лизинг
УниКредит Лизинг ЕАД	84 617/ 08.08.2008 г.	08.08.2013г.	Автомобил
Мото Пфое ЕООД	44809/10.05.2010 г.	10.05.2014	Автомобил Volvo XC90

6. Нематериални дълготрайни активи

	Програмни продукти '000 лв.	Лицензи '000 лв.	Права '000 лв.	Общо '000 лв.
За 2010 г.				
Начално салдо балансова стойност	2	20	77	99
Новопридобити активи	-	2	36	38
Начислена амортизация	-	(3)	(43)	(46)
Крайно салдо на балансова стойност	2	19	70	91

Към 31 декември 2010 г.				
Отчетна стойност	4	37	144	185
Натрупана амортизация	(2)	(18)	(74)	(94)
Балансова стойност	2	19	70	91

За 2011 г.				
Начално салдо балансова стойност	2	19	70	91
Новопридобити активи	2	2	27	31
Начислена амортизация	(1)	(9)	(2)	(12)
Крайно салдо на балансова стойност	3	12	95	110

Към 30 юни 2011 г.				
Отчетна стойност	6	39	171	216
Натрупана амортизация	(3)	(27)	(76)	(106)
Балансова стойност	3	12	95	110

Оповестените права са такива, произтичащи по силата на сключени договори. Същите са с определена срочност, която е база за определяне на полезния им живот.

Лицензите са придобити от Групата права за зърносъхранение, за търговия с препарати за растителна защита, международен автомобилен превоз на товари и други такива за земеделска дейност и търговия.

Към балансовите дати Групата не е поела задължения за придобиване на дълготрайни нематериални активи.

7 Дългосрочни финансови активи

	30 юни 2011 тона	31 декември 2010 тона
Дългосрочни вземания	-	5
	-	5

8 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2011 г. - 10% (2010 г. - 10%) намалени с преостъпнен данък 60 % на основание решение на Европейската комисия – Брюксел С(2011)863 за преостъпване на корпоративен данък на земеделските производители, могат да бъдат представени като:

	2011 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2011 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.	2010 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2010 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.
Дълготрайни активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	217	-	217
Текущи пасиви				
Други задължения	6	5	6	5
Краткотрайни активи				
Материални запаси	5	16	5	16
	11	238	11	238

9 Материални запаси

	30 юни 2011 тона	31 декември 2010 тона
Материали	652	1 718
Земеделска продукция	185	2 227
Стоки	469	11 424
Незавършено производство	7 150	2 845
	8 456	18 214

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

Към всяка балансова дата земеделската продукция, стоките и незавършеното производство са заложен като обезпечения на задължения по кредити на Групата.

10 Търговски вземания

	30 юни 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Търговски вземания, бруто	8 462	2 157
Търговски вземания, нето	8 462	2 157

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

Значимите търговски вземания към 30 юни 2011 г. са както следва:

	30 юни 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Готика ЕООД	115	44
Каргил България ЕООД	-	19
ЕТ Новел - Ангел Касимов”	52	52
Агрикс България ООД	709	389
Други	2 089	513
ЕТ Роси 99	337	123
Агрогруп ДБ ЕООД	128	128
Агроспектър ЕООД	-	33
ЕТ Аморфа 94	111	111
АгроСмарт БГ ЕООД	327	166
ЗПК Единство с.Партизани	175	54
Агрофаворит ЕООД	-	114
ЗП Георги Таров	-	49
Паоли ЕООД	141	35
Агроном Консулт БГ ЕООД	628	42
Маверик 82 ЕООД	-	63
Тера 1 ЕООД	-	67
Бултехс ЕООД	120	155
Римекс – 1 Холдинг АД	104	-
КПТУ Кале -94	78	-
Арон ООД	72	-
Приор ЕООД	242	-
Агро дар – 7 ООД	130	-

Янкови ООД	86	-
Езокс СД	128	-
Дъга 2007 ЕООД	63	
ЗП Георги Павлов Таров	175	-
Биотекс ЕООД	251	-
МегаТрейд 76 ЕООД	67	-
Феникс 99 ЕООД	289	-
Серго – 2 ЕООД	314	-
ЗК Янтар	50	
ЕТ Рай Пламен Илиев	59	
Агрохолд България ЕООД	346	
Мир 95 ЕООД	171	-
Аспарухово Лейк Инвестмън Къмпани ООД	274	-
Бова Комерс ЕООД	50	
ЕТ Агроелит – Митов – Божидар Митов	11	-
Кооперация Гурково с. Гурково	22	-
Си Консулт ЕООД	76	-
Еко Тур Инвест ЕООД	80	
ЗП Шабан Шабанов	297	-
Марина гардан ООД	69	
Мирела транс ЕООД	26	
	8 462	2 157

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

11 Други вземания

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Други вземания	391	184
	391	184

Другите краткосрочни вземания към 30.06.2011 г. са формирани от вземания по дадени аванси на подотчетни лица, платени да края на годината винетки, застраховки каско и ГО, данък сгради и такса смет и други .

12 Данъчни вземания

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Данък върху добавената стойност	760	6 371
	760	6 371

Данъкът върху добавената стойност за възстановяване към 31.12.2010 г.- формиран от текущи вземания на Групата по Закона за данък върху добавената стойност е възстановен.

13 Парични средства

	30 юни 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Парични средства в банки	3 075	68
Парични средства в брой	35	256
	3 110	324

14 Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции на „БГ АГРО“ АД с номинална стойност 1 лев за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на предприятието - майка.

	30 юни 2011 ‘000 лв.
Брой акции, напълно платени	
- в началото на годината	40 357
Брой акции, напълно платени към 30 юни 2011 г.	40 357

14.2. Законови резерви

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

14.3. Финансов резултат

	30 юни 2011 ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Финансов резултат от предходните години	7 497	5 917
Финансов резултат за текущия период	2 188	5 858
	9 685	11 775

15 Дългосрочни финансови пасиви

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	-	58
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	42	48
	42	106

Към 30 юни 2011г. Групата има един инвестиционен банков заем.

- Инвестиционен кредит от „УниКредит Булбанк” АД по договор 78 от 07 март 2007 г., който е в сила до февруари 2012 г. в размер на 1 493 000 лв. Лихвеният процент по заема е в размер на едномесечен SOFIBOR плюс надбавка в размер на 2.5%. Заемът е отпуснат в лева, а месечните погасителни вноски са в размер на 29 282 лв. главница и лихва върху неиздължената част. Кредитът е с гратисен период девет месеца. Заемът е обезпечен с договорна ипотека върху собствен недвижим имот УПИ V-93 и IV-96 в гр.Вълчи дол. Към 30 юни 2011 г. специфични задължителни условия по заема няма.

16. Краткосрочни финансови пасиви

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Краткосрочни банкови заеми	27 179	26 956
Дългосрочен банков заем - краткосрочна част	234	351
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	18	93
	27 431	27 400

Банковите заеми за оборотни средства на Групата са както следва:

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

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

17 Отложени доходи

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Дългосрочни отложени доходи		
• Правителствени дарения за придобиване на дълготрайни активи – дългосрочна част	1 184	1 184
	1 184	1 184
Краткосрочни отложени доходи		
• Правителствени дарения за покупка на земеделска техника по програма САПАРД	14	27
• Правителствени дарения за придобиване на дълготрайни активи – краткосрочна част	58	117
	72	144
	1 256	1 328

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

- Договор 1730/01 август 2004 г. с Държавен фонд „Земеделие”, функционална структура САПАРД за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на специалната предприсъединителна програма на Европейския съюз за развитие на земеделието и селските райони в Република България (САПАРД) за закупуване на Зърнокомбайн John Deere, Трактор KASE, Адаптер за царевица Geringhoff, Компактор за предсеитбена обработка Алфа – 6 и Култиватор за обработка на стърнище Kverneland в размер на 284 хил. лв.
- Договор 03/121/00086 от 05 септември 2008 г. с Държавен фонд „Земеделие”, функционална структура за отпускане на финансова помощ по мярка ” модернизирание на земеделските стопанства” от програмата за развитие на селските райони за закупуване на селсостопанска техника в размер на 1 457 хил. лв.

18. Данъчни задължения

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Корпоративен данък	-	457
ДДС за внасяне	22	19
Данък общ доход	10	16
Други	189	2
	221	494

Начисленият корпоративен данък към 31 декември 2010 г. е внесен до 31 март 2011г. На база междинните резултати към 30.06.2011 г. не е начисляван корпоративен данък. Сумата от 189 хил.лв. включва данък върху доходи от дивиденди, който е внесен в началото на м. Юли.

19. Персонал

19.1 Разходи за персонала

	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Разходи за заплати	(904)	(511)
Разходи за социални осигуровки	(149)	(88)
	(1 053)	(599)

19.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Задължения за заплати към персонала	124	82
Задължения за социални осигуровки	44	33
	168	115

20. Търговски задължения

Значимите търговски задължения към 30 юни 2011 г. са следните:

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
КВС Семена България ЕООД	696	93
Агроброкерс Интернешънъл	-	26
Девон трейд ЕООД	-	11
ЕТ Картел	-	164
Агроинтернешънъл ООД	-	21
Сид Транс ЕООД	-	11
М плюс С ВООД	-	38
Други	57	231
Балджиеви – 91 ООД Севлиево	457	-
Панацея ООД	898	-
Агрехимикали ООД	689	-
Монсанто интернешънъл	258	-
	3 055	595

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност. Сумите са дължими през периода август, септември и октомври 2011 г.

21. Други задължения

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Наемни задължения	1 504	553
	1 504	553

Наемните задължения са свързани с ренти за наем на земеделски земи за стопанската 2010/2011 г., начислени като разход, формиращ незавършено производство за три тримесечия (октомври 2010 – юни 2011), но дължими към 31 октомври 2011 г.

22. Приходи от продажби

	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Приходи от продажба на продукция	2 802	2 311
Приходи от продажба на стоки	28 746	19 161
Приходи от продажба на услуги	449	333
Други	36	-
	32 033	21 805

23. Други доходи

	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Субсидии от Европейските фондове по реда и условията на Схемата за единно плащане на площ	2 149	1 669
Приходи от възстановен акциз за горива	-	261
Приходи от правителствени дарения за амортизируеми активи	72	67
Печалба от продажба на дълготрайни активи	46	700
Други приходи	-	31
	2 267	2 728

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

Вид	30 юни 2011 '000 лв.	30 юни 2010 '000 лв.
Горива	526	375
Резервни части, гуми и инструменти	268	175
Предпазни средства и работно облекло	12	25
Семена	424	295
Препарати	624	412
Торове	1 330	904
Други	47	92
	3 231	2 278

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

Вид	30 юни 2011 ‘000 лв.	30 юни 2010 ‘000 лв.
Аренда и наем на земеделска земя	951	502
Селско стопански услуги	330	186
Пристанищни разходи, фумигация и др услуги	88	211
Телефонни, мобилни разходи	21	20
Счетоводни и консултантски услуги	126	69
Адвокатски услуги	10	11
Наеми	54	43
Застраховки	95	47
Винетки, данъци МПС и др.	39	41
Охрана	82	81
Други	203	201
Транспорт и спедиция	137	167
	2 136	1 579

26. Други разходи

Другите разходи включват

	30 юни 2011 ‘000 лв.	30 юни 2010 ‘000 лв.
Ваучери, командировки и други	85	79
Представителни разходи	32	15
Други	32	10
Данъци еднократни	2	2
Дарения	15	5
	166	111

27. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

	30 юни 2011 ‘000 лв.	30 юни 2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- заеми	46	32
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми и други кредити	(842)	(727)
- финансови лизинг	(9)	(25)
	(851)	(752)
Разходи за лихви, нетно	(805)	(720)

28. Други финансови приходи и разходи

	30 юни 2011 ‘000 лв.	30 юни 2010 ‘000 лв.
Резултат от промяна във валутните курсове	(195)	5
Други финансови разходи	(28)	(18)
	(223)	(13)

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

29. Доход на акция

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

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

	30 юни 2011	30 юни 2010
Нетна печалба за периода - лева	2 188 000	1 164 000
Среднопретеглен брой акции - брой	40 357 440	40 357 440
Основен доход на акция за периода (лева за акция)	0 .0542	0.029

30. Сделки със свързани лица

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

Към 30 юни 2011 г. съществуват следните вземания и задължения:

30.1. Краткосрочни вземания от други свързани лица

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	100	8
БГ Агро Зърнена Компания ООД	49	49
БГ Агро Варна ООД	2 385	499
БГ Агро Разград ООД	2 046	1024
БГ Агро Одесос ООД	1 943	80
БГ Агро Трейд ООД	681	-
Булконсулт ЕООД	42	-
Агроеър ЕООД	-	12
Агротил ЕООД	5	2
Булсекюрита ЕООД	51	-
	7 302	1 674

30.2. Краткосрочни задължения към други свързани лица

	30 юни 2011 '000 лв.	31 декември 2010 '000 лв.
Гифта АД	193	-
Булконсулт ЕООД	4	-
БИСК ЕООД	10	849
Булсекюрита ЕООД	8	13
Агроеър ЕООД	12	-
Булхолидей ЕООД	-	1
Искрен Иванов	-	74
Агротил ЕООД	14	57
БГ Агро Генерал Тошево ЕООД	50	94
	291	1 088

31. Събития, настъпили след датата на баланса

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