ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите
На „Орел Агро Холдинг" АД
Град София

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на дружество „Орел Агро Холдинг" АД към 31 декември 2010 г., включващ баланс към 31 декември 2010 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедя в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени, отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество „Орел Агро Холдинг" АД към 31 декември 2010 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на „Орел Агро Холдинг" АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

02 май 2011 г.

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 1 към СС 1
Двустранна форма

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "Орел Агро Холдинг" АД
към 31.12.2010

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Нетекущи (дълготрайни) активи			**А. Собствен капитал**		
I. Дълготрайни материални активи			I. Записан капитал	50	50
1. Земи и сгради, в т.ч.:	644	644	II. Резерви		
-земи	644	644	1. Други резерви	1	1
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	2	2	*Общо за група II:*	*1*	*1*
3. Съоръжения и други	10	2	III. Натрупана печалба/(загуба) от минали години, в т.ч.:	524	(89)
Общо за група I:	*656*	*648*	- неразпределена печалба	613	-
II. Дългосрочни финансови активи			- непокрита загуба	(89)	(89)
1. Акции и дялове в предприятия от група	6	6	*Общо за група III:*	*524*	*(89)*
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	2	2	IV. Текуща печалба (загуба)	2 124	613
3. Други заеми	4 840	5 240	***Общо за раздел А:***	***2 699***	***575***
Общо за група II:	*4 848*	*5 248*	**Б. Задължения**		
Общо за раздел А:	***5 504***	***5 896***	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	3 640	5 283
Б. Текущи (краткотрайни) активи			до 1 година	492	872
I. Материални запаси			над 1 година	3 148	4 411
1. Суровини и материали	5	5	2. Получени аванси, в т.ч.:	578	29
Общо за група I:	*5*	*5*	до 1 година	578	29
II. Вземания			3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	68	1
1. Вземания от клиенти и доставчици	554	-	до 1 година	68	1
2. Вземания, свързани с асоциирани предприятия	-	141	4. Други задължения, в т.ч.	1 110	1 062
3. Предоставени аванси	-	426	до 1 година	1 110	964
4. Други вземания	866	364	над 1 година	-	98
Общо за група II:	*1 420*	*931*	-към персонала, в т.ч.:	115	148
III. Парични средства			до 1 година	115	148
1. В брой	402	68	-данъчни задължения, в т.ч.:	289	113
2. В безсрочни сметки (депозити)	763	49	до 1 година	289	113
Общо за група III:	*1 165*	*117*	***Общо за раздел Б, в т.ч.:***	***5 396***	***6 375***
Общо за раздел Б:	***2 590***	***1 053***	до 1 година	2 248	1 866
В. Разходи за бъдещи периоди	1	1	над 1 година	3 148	4 509
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)	**8 095**	**6 950**	**СУМА НА ПАСИВА (А + Б)**	**8 095**	**6 950**

Дата на съставяне: 29.03.2011

Съставител: ..... /Йорданка Коцева/

Ръководител: ..... /Йорданка Коцева/

Заверил съгласно одиторски доклад: ..... /д-р Мариана Михайлова/

0203 Мариана Михайлова Регистриран одитор

„ОРЕЛ-АГРО ХОЛДИНГ" АД София

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 2 към СС 1
Двустранна форма

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "Орел Агро Холдинг" АД
към 31.12.2010

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.) Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Разходи			**Б. Приходи**		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	9 393	3 147	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	11 872	4 007
а) суровини и материали	29	11	а) стоки	6	9
б) външни услуги	9 364	3 136	б) услуги	11 866	3 998
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	71	41	*Общо приходи от оперативна дейност (1)*	11 872	4 007
а) разходи за възнаграждения	60	34	2. Други лихви и финансови приходи	491	373
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	11	7	*Общо финансови приходи (2)*	491	373
- осигуровки, свързани с пенсии	7	5			
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	2	2			
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	2	2			
- разходи за амортизация	2	2			
4. Други разходи, в т.ч.:	21	11			
а) балансова стойност на продадените активи	4	5			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	*9 487*	*3 201*			
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	4	1			
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4	1			
6. Разходи за лихви и други финансови разходи	512	502			
Общо финансови разходи (5 + 6)	*516*	*503*			
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	*10 003*	*3 704*	*Общо приходи (1 + 2 + 3)*	12 363	4 380
7. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	2 360	676			
8. Разходи за данъци от печалбата	236	63			
9. *Печалба* (7 - 8)	2 124	613			
Всичко (Общо разходи + 8+ 9)	**12 363**	**4 380**	**Всичко (Общо приходи)**	**12 363**	**4 380**

Дата на съставяне: 29.03.2011

Съставител: ..... /Йорданка Коцева/

Ръководител: ..... /Йорданка Коцева/

Заверил съгласно одиторски доклад: ..... /д-р Мариана Михайлова/

Мариана Михайлова 0203 Регистриран одитор

„ОРЕЛ - АГРО ХОЛДИНГ" АД СОФИЯ БЪЛГАРИЯ

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение № 1 към СС7

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод

на "Орел Агро Холдинг" АД
към 31.12.2010

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъп-ления	Плаща-ния	Нетен поток	Постъп-ления	Плаща-ния	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	13 289	9 587	3 702	4 280	3 186	1 094
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	126	(126)	-	58	(58)
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	4	4	-	1	1	-
4. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	-	4	(4)	-	2	(2)
5. Парични потоци, свързани с ДДС	-	673	(673)	-	140	(140)
6. Платени и възстановени данъци от печалба	-	117	(117)	-	2	(2)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	*13 293*	*10 511*	*2 782*	*4 281*	*3 389*	*892*
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	-	13	(13)	-	5	(5)
2. Парични потоци от бизнес комбинации - придобивания	141	-	141	1	-	1
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	*141*	*13*	*128*	*1*	*5*	*(4)*
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци, свързани с получени и предоставени заеми	490	1 831	(1 341)	5 091	5 559	(468)
2. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	28	549	(521)	-	486	(486)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	*518*	*2 380*	*(1 862)*	*5 091*	*6 045*	(954)
Г. Изменение на паричните средства през периода *(А+Б+В)*	**13 952**	**12 904**	**1 048**	**9 373**	**9 439**	**(66)**
Д. Парични средства в началото на периода			**117**			**183**
Е. *Парични средства в края на периода*			***1 165***			***117***

Дата на съставяне: 29.03.2011

Съставител: ..... /Йорданка Коцева/

Ръководител: ..... /Йорданка Коцева/

Заверил съгласно одиторски доклад: .....
/д-р Мариана Михайлова/

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

„ОРЕЛ - АГРО ХОЛДИНГ" АД
СОФИЯ БЪЛГАРИЯ

НАЦИОНАЛНИ стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия
Приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

Приложение №4 към СС1

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "Орел Агро Холдинг" АД
към 31.12.2010

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерви съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	50	-	-	-	-	-	1	-	(89)	613	575
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 124	2 124
3. Разпределения на финансов резултат	-	-	-	-	-	-	-	-	613	(613)	-
4. Собствен капитал към края на отчетния период	50	-	-	-	-	-	1	-	524	2 124	2 699

Дата на съставяне: 29.03.2011

Съставител: ..... /Йорданка Коцева/

Ръководител: ..... /Йорданка Коцева/

Заверил съгласно одиторски доклад: .....
/д-р Мариана Михайлова/

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

„ОРЕЛ АГРО ХОЛДИНГ" АД
СОФИЯ БЪЛГАРИЯ

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

„Орел Агро Холдинг" АД упражнява основно дейност като туроператор.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. 19650/1995 г. и е регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 121628034.

Дружеството е лицензирано за извършване на дейност като туроператор на 05.06.2002 г., за което е получило Лиценз № 04960, а след извършена пререгистрация е издадено Удостоверение за регистрация № 04960 от 28.01.2005 г. на Министерството на икономиката.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1680, ул. „Невестина скала" № 18, вх. Б, ет. 7, ап. 26.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 50 000 лв. и е 100% българска частна собственост. Разпределен е на 50 000 бр. акции с номинална стойност 1 лв. всяка.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на фондовата борса.

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите е в 3 членен състав, както следва:

- Станка Димитрова Шопова – Председател
- Йорданка Гаврилова Коцева – Изпълнителен директор
- Константин Петков Пеев

Средно списъчният брой на персонала към 31.12.2010 г. е 13 души.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (СС) приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г.

2.2 Общи положения

Счетоводната политика на Дружеството е съвкупност от конкретни принципи, бази и правила, възприети от Дружеството за изготвянето и представянето на финансовите отчети. Дружеството се стреми да запазва счетоводната си политика за по-продължителен период.

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

Финансовият 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 финансовия отчет.

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 познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по себестойност – в съответствие със СС 28 Отчитане на инвестициите в асоцирани предприятия.

2.4 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия нито съвместно контролирани дружества. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност а в последствие се отразяват по себестойностен метод.

Инвестицията се отчита по себестойност. В отчета за приходи и разходи се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба, на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

2.5 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на 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). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. 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 приходи и разходи като финансови приходи или финансови 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.

2.6 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 рабати, направени от Дружеството.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:
- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едно - временно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход,а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход. Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

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

2.7 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 Отчета за приходи и разходи за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

2.8 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на неговата покупна 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 бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи 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:

- софтуер 2 години
- други 6.6 години

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който нематериалният актив е придобит или въведен в употреба.

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

2.9 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи 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 по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи 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.

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 неговия 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 години
- Машини 3.3 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6.6 години
- Компютри 2 години
- Други 6.6 години

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който материалният актив е придобит или въведен в употреба.

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

2.10 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на СС 17 Лизинг, 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.

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

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи за външни услуги по линейния метод.

При експлоатационни лизингови договори наемателят отчита:
- като разходи за външни услуги начислените наемни вноски;
- чрез зад балансови сметки наетите активи по справедливата им цена.

Извършените от наемодателя или от наемателя разходи, свързани с подготовката и сключването на лизинговия договор (комисионни, такси и др.) се отчитат като разходи за дейността за текущия период. Когато в лизингов договор освен наемните плащания (наемът) се предвиждат и допълнителни плащания - например за извършване на ремонти и подобрения, за изплащане на застраховки на отдадения актив и други - те се отчитат отделно от наема.

2.11 Обезценка на активите на Дружеството

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

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

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на 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.

2.12 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти включват кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

Кредити 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 не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите 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 приходи и разходи 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 преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.13 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването и други преки разходи свързани с доставката им. Финансовите, административните, извънредните и разходите за продажба 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.

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.

2.14 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 приходи и разходи.

2.15 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

2.16 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на 50 000 бр. емитирани акции всяка с номинална стойност 1 лв..

2.17 Пенсионни и други задължения към персонала

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.

2.18 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, 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 приходи и разходи.

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 от Общото събрание на акционерите.

3 Дълготрайни материални, нематериални и финансови активи

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7 - 14)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. програмни продукти и други подобни активи	5	-	-	5	-	-	5	5	-	-	5	-	-	5	-
Общо за група I:	5	-	-	5	-	-	5	5	-	-	5	-	-	5	-
II. Дълготрайни материални активи															-
1. Земи и сгради, в т.ч.:	644	-	-	644	-	-	644	-	-	-	-	-	-	-	644
- земи	644	-	-	644	-	-	644	-	-	-	-	-	-	-	644
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	6	1	-	7	-	-	7	4	1	-	5	-	-	5	2
3. Съоръжения и други	8	9	-	17	-	-	17	6	1	-	7	-	-	7	10
Общо за група II:	658	10	-	668	-	-	658	10	2	-	12	-	-	12	656
III. Дългосрочни финансови активи															-
1. Акции и дялове в предприятия от групата	6	-	-	6	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6
2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	2	-	-	2	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
3. Други заеми	5 240	-	400	4 840	-	-	4 840	-	-	-	-	-	-	-	4 840
Общо за група III:	5 248	-	400	4 848	-	-	4 848	-	-	-	-	-	-	-	4 848
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I + II + III)	5 911	10	400	5 521	-	-	5 521	15	2	-	17	-	-	17	5 504

4 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества :

Име на дъщерното дружество	2010 '000 лв.	участие %	2009 '000 лв.	участие %
„Орел Агро Русе" ООД	6	93.50	6	93.50
	6		**6**	

Дружеството е регистрирано в Република България.
Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностният метод.

5 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава дялове в капитала на следните компании

Име на асоциираното предприятие	Седалище	2010 '000 лв.	участие %	2009 '000 лв.	участие %
„Булмед-97" ООД	София	0.3	7.70	0.3	7.70
„БУК" ООД	София	1.7	33.50	1.7	33.50
		2		**2**	

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойностния метод.

Дружествата са регистрирани с капитал по 5 000 лв. всяко. През 2010 г. и 2009 г. не са упражнявали стопанска дейност
През 2009 г. и 2010 г. „Орел Агро Холдинг" АД не е получило дивиденти .

6 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в баланса на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Предоставен заем на „М.А.Ш." ООД	4 840	5 240
	4 840	**5 240**

7 Материални запаси

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Материали	5	5
	5	**5**

През 2010 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложени като обезпечения на задължения на Дружеството.

8 Търговски вземания

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Търговски вземания, общо	554	-
Обезценка на търговските вземания	-	-
	554	**-**

Търговски вземания към 31 декември 2010 г. са както следва:

	2010 '000 лв.
- „М.А.Ш." ООД	511
- „Конти 92" ЕООД	43

Търговските вземания са дължими в срок от 30 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

9 Предоставени аванси

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
„М.А.Ш." ООД – по споразумение за заместване като купувач в предварителен договор за покупка на недвижим имот	-	426
	-	**426**

10 Други вземания

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
„М.А.Ш."ООД – лихва и комисионна по предоставен заем	859	356
Милко Шопов	5	5
Данък добавена стойност за възстановяване	2	3
	866	**364**

11 Разходи за бъдещи периоди

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Застраховка,отнасяща се за следващ период	1	1
	1	**1**

12 Капитал

12.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 50 000 бр.обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за 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 Бр.	2009 Бр.
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	50 000	50 000
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември	**50 000**	**50 000**

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	2010 Брой акции	2010 %	2009 Брой акции	2009 %
Станка Димитрова Шопова	23 432	46.87	23 432	46.87
ЕТ „Вангелия - Станка Шопова"	17 251	34.50	17 251	34.50
„Агенция Русия Днес" ООД	6 250	12.50	6 250	12.50
Милко Асенов Шопов	3 047	6.09	3 047	6.09
ЕТ „Ливаком – Йорданка Коцева"	20	0.04	20	0.04
	50 000	**100**	**50 000**	**100**

13 Дългосрочни задължения над 5 години

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения към финансови предприятия	333	2 008

14 Задължения, за които има обезпечение

	Сума на обезпеченото задължение '000 лв.	Естество и форма на обезпечението
Задължения към финансови предприятия	3 640	Учредена договорна ипотека върху урегулирани поземлени имота в к.с. Камчия

15 Персонал

Задълженията към персонала и осигурителни задължения, представени в баланса се състоят от следните пера:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения по граждански договори	115	148
	115	**148**

16 Финансови пасиви

16.1 Дългосрочни финансови пасиви

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Банкови заеми – дългосрочна част	3 148	4 411
	3 148	**4 411**

16.2 Краткосрочни финансови пасиви

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Банкови заеми – краткосрочна част	492	872
	492	**872**

Дългосрочните пасиви са отразени по амортизируема стойност.

Име на кредитор	Лихвен %	Падеж	Погасителен план	Обезпече-ние	Договорен размер на кредита лв.
Интернешънъл Асет Банк АД	8% + 3 % годишна лихва	30.01.2016	Има	Има	2 000 000.00
Интернешънъл Асет Банк АД	БЛП + 1.33 % годишна лихва	20.04.2014	Има	Има	2 000 000.00

17 Получени аванси

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Владимир Петросян	-	29
МЦДСО	578	-
	578	**29**

18 Задължения към доставчици

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
„Далита"	1	1
„СОК Камчия" ЕАД	54	-
Счетоводна къща Ко енд Ди Акаунт ООД	4	-
„Геотравел" АД	2	-
Други	7	-
	68	**1**

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

19 Данъчни задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения по ЗДДС	108	51
Задължения за корпоративен данък	179	60
Задължения за данък върху доходите на физическите лица	1	2
Други данъчни задължения	1	-
	289	**113**

20 Други задължения

20.1 Дългосрочни задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Людмила Димитрова - получен заем	-	97
	-	**97**

20.2 Краткосрочни задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Людмила Димитрова - по получен заем	675	675
Людмила Димитрова- лихва по получен заем	2	-
Милко Шопов	29	29
	706	**704**

Дружеството е сключило два договора за заем с Людмила Димитрова:

1. Договор за заем от 18.12.2007 г. в размер на 345 хил. евро, левова равностойност в размер на 675 хил. лв., срок до 31.12.2010 г., договорен размер годишна лихва- 4%.

2. Договор за заем от 16.07.2007 г. в размер на 50 хил. евро левова равностойност в размер на 97 хил. лв., срок до 16.07.2008 г. и променен до 31.12.2012 г. с двустранно подписан анекс към сключения на 16.07.2007 г. договор за заем , договорен размер годишна лихва- 5%. Заема е погасен през 2010 г.

21 Приходи от продажба на стоки и услуги

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	6	9
Приходи от продажба на услуги, в т. ч	11 866	3 998
- туристически услуги	11 866	3 998
	11 872	**4 007**

22 Разходи за материали

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Канцеларски материали	(4)	(2)
Материали, свързани с предоставяне на туристически услуги	(8)	(6)

Рекламни материали	(13)	-
Други	(4)	(3)
	(29)	**(11)**

23 Разходи за външни услуги

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Рекламни услуги	(1)	-
Телефонни разговори	(3)	(1)
Експертни оценки	-	(6)
Одиторски услуги	(2)	(1)
Юридическии счетоводни услуги	(15)	(1)
Застраховки	(3)	(2)
Консултански услуги	(1)	(73)
Хотелиерски, транспортни и други услуги във връзка с извършените туристически услуги	(9 331)	(3 041)
Други	(8)	(11)
	(9 364)	**(3 136)**

24 Други разходи

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Балансова стойност на продадени стоки	(4)	(5)
Командировки	(1)	(2)
Представителни разходи и данък върху тях	(5)	(3)
Дарение	(9)	-
Други	(2)	(1)
	(21)	**(11)**

25 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви с изключение на тези произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти водени по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за приходи и разходи за периода:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от лихви свързани с:		
- предоставен заем на „М.А.Ш." ООД	488	372
- разплащателни сметки	3	1
Финансови приходи	**491**	**373**

Разходи за лихви свързани с:		
- банкови заеми	(465)	(416)
- търговски заеми	(2)	(32)
Финансови разходи	**(467)**	**(448)**

26 Други финансови приходи и разходи

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Загуба от промяна на валутните курсове	(4)	(1)
Банкови такси	(45)	(54)
	(49)	**(55)**

27 Разходи за данъци

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

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Финансов резултат за периода преди данъци	2 360	676
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван разход за данък	**(236)**	**(68)**

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Разходи, признати за данъчни цели съгласно данъчната декларация				
- Годишни данъчни амортизации	2	-	2	-
- Признаване на данъчни загуби	-	-	48	5
	2	-	50	5
Разходи, непризнати за данъчни цели съгласно данъчната декларация				
- Годишни счетоводни амортизации	(2)	-	(2)	-
	(2)	-	(2)	-

Разход за данък, нетно	**(236)**	**(63)**
Състоящ се от:		
Текущ разход за данък	**(236)**	**(63)**

28 Сделки със свързани лица

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

28.1 Сделки със собственици

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
„Агенция Русия Днес" ООД- продадени изкупени собствени акции	-	142
„Агенция Русия Днес" ООД- покупка на услуги	4	-

28.2 Сделки с ключов управленски персонал

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения - изплатени хонорари във връзка с граждански договор	-	15

28.3 Баланс към края на годината

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Вземания от:		
"Агенция Русия Днес" ООД	-	141
Милко Шопов	5	5
	5	**146**
Задължения към:		
"Агенция Русия Днес" ООД	4	-
Милко Шопов	29	29
	33	**29**

29 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

30 Валутен риск

Дружеството е получило кредити в чуждестранна валута. Поради това Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

31 Кредитен риск

Максималния кредитен риск свързан с финансови активи е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите в които максималния размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да де избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение, за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

32 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това Дружеството е изложено на лихвен риск.

33 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.