

**„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.**

	Страница
Годишен доклад за дейността	3-7
Годишен неконсолидиран финансов отчет, в т.ч.	
- Неконсолидиран счетоводен баланс	8
- Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход	9
- Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал	10
- Неконсолидиран отчет за паричните потоци	11
- Приложения към неконсолидирания финансов отчет	12-43
Доклад на независимия одитор	

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРЕЗ 2011 г.

УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

„Бони холдинг” АД („Дружеството”) е акционерно дружество, учредено и регистрирано в Ловешки окръжен съд по фирмено дело № 674/1996, пререгистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 5364/2003 година.

Основният капитал на Дружеството е внесен изцяло и е на стойност 3,871 хил. лева.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: Република България, гр.София 1504, ул. „Стара планина” № 25, тел. – 02/8463633, факс – 02/8464280.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Предметът на дейност на Дружеството е финансово-консултантска.

Дружеството е майка на икономическата група Бони Холдинг („Групата”), която включва 22 дружества, които работят в сферата на месодобивната и месопереработвателна индустрия - от производството на фуражи, хибридно производство на разплоден материал за свиневъдство, отглеждане на подрастващи животни, свинеутояване, клане, транжиране, производство на месни продукти - консерви, полуфабрикати, малотрайни, полутрайни и трайни варено-пушени колбаси, шунки и шункови колбаси, сурово сушени колбаси - луканки, суджуци и деликатеси от нераздробено месо.

Дружеството е с едностепенна система на управление. То се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителните директори Мария Александрова Рангелова и Борислав Георгиев Николов.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Борислав Георгиев Николов, Изпълнителен директор

Борислав Николов завършва висше образование през 1989 година във ВИХВП – град Пловдив. Притежава магистърска степен – технолог. Работи една година в държавно предприятие и от 1991 година стартира собствен бизнес в областта на производството на месни произведения, който постепенно се разраства до формиране на днешната икономическа група „Бони холдинг” АД. Г-н Николов контролира компанията „Бони холдинг” АД и нейните дъщерни дружества.

Мария Александрова Рангелова, Изпълнителен директор и Председател на СД

Мария Александрова Рангелова завършва висше образование през 1989 година в Софийския университет „Св.Климент Охридски”, юридически факултет и факултет „Журналистика” към същия университет през 1990 година. От 1989 година е адвокат на частна практика и член на Софийска адвокатска колегия. Работила е като юридически съветник и адвокат на редица големи български компании. От 2000 до 2003 година е юридически съветник и адвокат на дружествата от системата на „Бони холдинг” АД и на самата холдингова компания, а от 2004 година е изпълнителен директор на „Бони холдинг” АД.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Юлияна Петрова Николова, Член на СД

Юлияна Николова завършва Висше образование през 1989 година във ВИХВП – град Пловдив. Притежава магистърска степен – технолог. Участва в бизнеса на Борислав Николов.

РЪКОВОДИТЕЛИ НА СЕКТОРИ

Мария Йотова – Главен счетоводител, висше икономическо образование
Христо Стоянов – Финансов директор, висше икономическо образование

Съгласно устава на Дружеството, членовете на Съвета на директорите нямат специални права за придобиване на акции и облигации на Дружеството.

От членовете на Съвета на директорите към 31.12.2011 г. притежател на акции на Дружеството е Борислав Георгиев Николов със 341,003 бр. акции с номинална стойност 3,410 хил. лв. или 88.08% от капитала и Юлияна Петрова Николова притежател на 15,174 бр. акции с номинална стойност 152 хил. лева. Г-н Николов контролира дейността на икономическата група “Бони холдинг” АД, като притежава част от капитала на всички дружества в групата. Г-н Борислав Николов е и изпълнителен директор на “Бони холдинг” АД. Освен това, г-н Борислав Николов притежава 50% от акциите на „Агрокапитал” АД и упражнява съвместен контрол върху това дружество, съответно – и неговите дъщерни дружества.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

“Бони холдинг” АД е с регистриран капитал в размер на 3,871,480 лв., разпределен в 387,148 поименни акции с номинална стойност 10 лв. През 2011 г. няма движение в основния капитал. Акциите са разпределени както следва:

	<i>Брой акции</i>	<i>Сума в лв.</i>	<i>% от капитала</i>
1. Борислав Николов	341,003	3,410,030	88.08
2. Юлияна Николова	15,174	151,740	3.92
3. ВНИ-Дания	30,971	309,710	8.00

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2011 г. “Бони холдинг” АД реализира финансов резултат след данъци – печалба в размер на 173 хил. лева (2010 г. - 243 хил. лв. печалба).

Печалбата преди данъци е в размер на 176 хил. лева, а през 2010 г. – 277 хил. лв. печалба. Намалението от 101 хил. лв се дължи основно на:

- от увеличението на разходите за лихви по заеми през 2011 г. - 2,766 хил. лв., спрямо 2010 г. – 2,296 хил. лв.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Оперативните приходи на Дружеството в размер на 4,115 хил. лв. са се увеличили спрямо миналата година /3,709 хил. лв./ с 406 хил. лв., като причините за това са:

- увеличение на други приходи	487
- намаление на приходи от продажби	(81)
- общо намаление	406

Оперативните разходи на Дружеството в размер на 1,066 хил. лв. са се увеличили с 51 хил. лв. спрямо 2010 г. – 1,015 хил. лв., а по видове разходи разликите са както следва:

- намаление е на разходи за външни услуги	109
- увеличение на разхода на материали	(13)
- намаление на разхода за амортизации	32
- увеличение на разхода за персонала	(236)
- увеличение на разходите за социални осигуровки	(7)
- намаление на другите разходи	64
- общо увеличение	(51)

ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ И СОЦИАЛНА ПОЛИТИКА

Политиката на Дружеството по отношение на заплащане труда на персонала му рефлектира върху способностите и квалификацията на всеки отделен служител.

Нивата на възнагражденията са определени съгласно индивидуални трудови договори на основание отговорности, задължения и изисквания, квалификация, трудов опит и др.

Системата за заплащане на труда в Дружеството е определен съгласно документ от вътрешната нормативна база - Правила за определяна на работните заплати в “Бони холдинг” АД - твърда фиксирана сума, съгласно индивидуален трудов договор. През 2011 г. служители са участвали в образователни специализирани курсове, най-вече в областта на данъчното, осигурителното, трудовото и счетоводно законодателство.

ФИНАНСОВ РИСК

Дейността на Дружеството е свързана с редица рискове, в това число пазарен риск (включващ ефекта от промяната на валутните курсове, ценови риск, риск от промяна на бъдещите парични потоци и справедливите стойности в резултат на промяна в пазарните лихвени нива), кредитен риск, ликвиден риск. Ръководството на Групата се стреми да намали възможните неблагоприятни ефекти върху дейността, свързани с тези рискове, като има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от финансовия отдел на Групата. Този отдел установява и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с ръководството. Дейностите, свързани с управлението на риска, макар и да не са формулирани писмено, имат за цел да покрият специфични области, като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

ФИНАНСОВ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

България е основният пазар на Дружеството като съществена част от продажбите и покупките се извършва в местна валута, която е фиксирана към еврото. Дружеството извършва и сделки с чуждестранни лица, като сделките с тях са деноминирани в евро. По този начин, рискът от промяна на валутните курсове е ограничен.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен риск от промяна в цените на стоките си.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Дружеството е изложено на лихвен риск, свързан с дадени и получени заеми. Заемите с плаващ лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с отклонения на бъдещите парични потоци. Заемите с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с промяна на оценката на бъдещата справедлива стойност на заемите. Дружеството предоставя заеми на дъщерните си дружества на фиксирани лихвени проценти, които се отчитат по амортизирана стойност, в резултат на което не е изложено на лихвени рискове от промяна на справедливата цена.

(б) Кредитен риск

Кредитният риск се ръководи на групово ниво. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции.

Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция както Групата като цяло, така и за отделните дружества.

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти и предоставените заеми и вземания. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържането на достатъчно парични средства и възможности за финансиране посредством адекватен размер на договорените кредити. Поради динамичната природа на основната дейност, ръководството на Дружеството се стреми да покрива текущите нужди от парични средства с приходите от продажбите. Покупките на имоти, машини и съоръжения се финансират с банкови заеми.

ФИНАНСОВ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Управление на капиталовия риск

Управлението на капиталовия риск се извършва с цел да се защити способността на Дружеството и Групата като цяло да продължат като действащо предприятие с цел да се осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените от дружествата дивиденди, да пренасочи налични свободни финансови средства към друго дружество от Групата под формата на заеми – директно или чрез Дружеството, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

Групата наблюдава и управлява капитала на дружествата от Групата като следствие на тяхната рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените и предоставени заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието майка, другите дружества от Групата и собственика на Групата.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2011 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Съвета на директорите.

.....
Мария Александрова Рангелова
Председател на Съвета на директорите
„Бони холдинг” АД
София, 30 март 2012 г.



„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)

(всички суми са в хиляди лева)

		Към 31 декември	
	Прил.	2011 г.	2010 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	139	195
Нематериални активи	6	4	-
Активи по отсрочени данъци	16	10	5
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	7, 8	11,254	10,810
		11,407	11,010
Текущи активи			
Търговски и други вземания	11	119	115
Предоставени заеми	10	46,716	44,430
Корпоративен данък за възстановяване		48	42
Парични средства и еквиваленти	12	68	1,052
		46,951	45,639
Общо активи		58,358	56,649
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	13	3,871	3,871
Премии и други резерви	14	3,553	3,553
Неразпределена печалба	14	417	244
		7,841	7,668
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Заеми	15	22,281	25,764
		22,281	25,764
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	142	235
Заеми	15	28,094	22,982
		28,236	23,217
Общо пасиви		50,517	48,981
Общо собствен капитал и пасиви		58,358	56,649

Този неконсолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 30. 03. 2012 г. и е подписан от:

Мария Александрова Райгелова
 Изпълнителен директор
 30 март 2012 г.
 гр. София, България

Мария Димитрова Йотова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Година, приключила на 31 декември	
		2011 г.	2010 г.
Приходи от продажби	18	667	748
Разходи за материали		(60)	(47)
Разходи за външни услуги		(286)	(395)
Разходи за персонал		(567)	(331)
Разходи за социални осигуровки		(37)	(30)
Разходи за амортизация		(79)	(111)
Други разходи		(37)	(101)
		(1,066)	(1,015)
Други приходи	20	3,448	2,961
Печалба от дейността		3,049	2,694
Финансови разходи	21	(2,873)	(2,417)
Печалба преди данъчно облагане		176	277
Разход за корпоративен данък върху дохода	22	(3)	(34)
Печалба за годината		173	243
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		173	243

Този неконсолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 30.03.2012 г. и е подписан от:

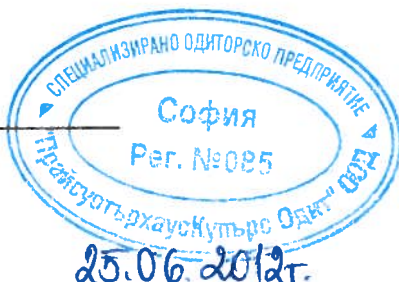
Мария Александрова Рангелова
 Изпълнителен директор
 30 март 2012 г.
 гр. София, България



Мария Димитрова Йотова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор



Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)	Основен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределен а печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	3,871	1,802	-	1,752	7,425
Печалба за годината	-	-	-	243	243
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	243	243
Разпределение на печалба	-	-	1,898	(1,898)	-
Покриване на загуби от минали години за сметка на резерви	-	-	(147)	147	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	3,871	1,802	1,751	244	7,668
Салдо към 1 януари 2011 г.	3,871	1,802	1,751	244	7,668
Печалба за годината	-	-	-	173	173
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	173	173
Салдо към 31 декември 2011 г.	3,871	1,802	1,751	417	7,841

Този неконсолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 20.03.2012г. и е подписан от:

Мария Александрова Рангелова
 Изпълнителен директор
 30 март 2012 г.
 гр. София, България



Мария Димитрова Йотова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор



Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

25.06. 2012г.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	Година, приключила на 31 декември	
	2011 г.	2010 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти на свързани лица	6,529	1,071
Плащания към доставчици на свързани лица	(1,229)	(2,172)
Постъпления от клиенти	835	948
Плащания към доставчици	(434)	(517)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(568)	(348)
Плащания по ДДС и други данъци	(101)	(114)
Плащания за корпоративен данък върху дохода	(13)	(103)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	5,019	(1,235)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на имоти, машини и съоръжения	(38)	(139)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	8	-
Предоставени заеми	(71,643)	(95,585)
Изплатени предоставени заеми	68,523	83,568
Постъпления от лихви	3,287	2,976
Инвестиции в дъщерни дружества	(430)	2
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(293)	(9,178)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(18)	(46)
Получени заеми	4,818	18,420
Погасени получени заеми	(7,583)	(6,115)
Плащания за лихви по заеми	(2,932)	(2,072)
Парични потоци от положит. и отрицат. валутни разлики	(1)	(4)
Други парични потоци от финансова дейност	6	(277)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(5,710)	9,906
(Намаление)/увеличение на паричните средства и еквиваленти	(984)	(507)
В началото на годината	1,052	1,559
В края на годината	12 68	1,052

Този неконсолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 30.03.2012 г. и е подписан от:

Мария Александрова Рангелова
Изпълнителен директор
30 март 2012 г.
гр. София, България



Мария Димитрова Йотова
Главен счетоводител

Handwritten signature of Maria Dimitrova Yotova

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Handwritten signature of Rositsa Boteva



Цветана Цанкова
„Прайсуотърхаус Купърс Одит” ООД

Handwritten signature of Цветана Цанкова

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Основна дейност

“Бони холдинг” АД („Дружеството”) е дружество майка и представлява Икономическа група „Бони холдинг” заедно с неговите дъщерни дружества (заедно „Групата”) и се занимава с финансово консултанска и управленска дейност относно производство и продажба на месни продукти, както и на продукти и животни, произведени от други дружества от Групата. Дружеството е регистрирано в Република България. Адресът на управление на Дружеството е:

ул. „Стара планина” 25
гр. София-1504
Република България

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на неконсолидирания финансов отчет на Дружеството. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на неконсолидирания финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

Към момента на одобряване на този неконсолидиран финансов отчет Дружеството не е изготвило консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО за Дружеството и неговите дъщерни дружества както се изисква от МСС 27 „Консолидирани и неконсолидирани финансови отчети” Дружеството е приложило тълкувание от програмата изготвена от Европейската Комисия ВЪТРЕШЕН пазар и услуги, за срещата на Регулативната комисия по счетоводство (документ ARC/08/2007) за връзката между МСС и четвъртата и седмата директива на дружественото право. Комисията е на мнение, че ако едно предприятие избере или е задължено да изготвя годишен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз, то може да ги изготви и предаде независимо от изготвянето и предаването на консолидирания си финансов отчет.

В консолидирания финансов отчет дъщерните дружества – предприятия, в които Дружеството притежава директно или косвено повече от половината от правата на глас или по друг начин е в състояние да осъществява контрол върху дейността им, ще бъдат напълно консолидирани.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Дружеството и неговите дъщерни дружества като цяло, потребителите на този неконсолидиран финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет за финансовата година, завършваща на 31 декември 2011 г., веднага щом той бъде представен.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на неконсолидирания финансов отчет (продължение)

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена. Изготвянето на финансовия отчет е направено на база действащо предприятие с оглед оценката на ръководството за бъдещата дейност на Дружеството.

Изготвянето на финансовия отчет според изискванията на МСФО изисква ръководството на Дружеството да прави определени значими счетоводни оценки. Изготвянето изисква също така ръководството на Дружеството да извършва преценки при прилагането на счетоводната политика на Дружеството. Финансова информация при изготвянето, на която е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет, са оповестени в Приложение 4.

а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които Дружеството да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказват влияние върху осчетоводяването на бъдещи транзакции и събития)

Измененият МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” е публикуван през ноември 2009 г. и влиза в сила за годишни периоди започващи на и след 1 януари 2011 г. Измененият през 2009 г. стандарт (а) изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва несъответствията и (б) премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички транзакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството

Подобрения на МСФО (издадени през май 2010 г. и в сила от 1 януари 2011 г.)

МСФО 1 беше изменен за да: (а) позволи балансовата стойност в резултат на прилагането на предишна общоприета счетоводна рамка да бъде използвана като намерена стойност на статия на Имоти, машини и съоръжения или нематериален актив, ако тази статия е била използвана в операции, предмет на процентно регулиране; (б) позволи преоценка, възникваща следствие на събитие, да бъде използвана като намерена стойност на Имоти, машини и съоръжения, дори ако преоценката възниква по време на период, покрит от първите финансови отчети на МСФО; и (в) изисква приемащият за пръв път да обясни промени в счетоводните политики или в изключенията по МСФО 1 между първия МСФО междинен отчет и първите годишни финансови отчети по МСФО;

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказват влияние върху осчетоводяването на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

МСФО 3 беше изменен да: (а) налага изискване за оценка по справедлива стойност (освен ако не трябва да се прилага друга база за оценка в съответствие с изискванията на други МСФО) на неконтролиращи участия, които не са настоящи участия в собствеността или не дават право на собственика на пропорционален дял върху нетните активи в случай на ликвидация; (б) осигури насоки относно споразумения за плащане на основа на акции на придобивания, които не са били заменени, или са били доброволно заменени в резултат на бизнес комбинация; и (в) изясни, че евентуалните възнаграждения от бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на променените МСФО 3 (издадени януари 2008 г.) ще бъдат осчетоводени в съответствие с насоките в предишната версия на МСФО 3;

МСФО 7 беше изменен, за да разясни определени изисквания за оповестяване, по-конкретно: (а) особено подчертава връзката между качествени и количествени оповестявания по отношение на характера и размера на финансови рискове; (б) чрез премахване на изискването да се оповестява балансовата стойност на предоговорени финансови активи, които в противен случай биха били просрочени или обезценени; (в) чрез замяна на изискването да се оповестява справедливата стойност на обезпечение чрез по-общо изискване за оповестяване на неговия финансов ефект; и (г) чрез разясняване, че едно предприятие трябва да оповестява сумата на просрочено обезпечение към датата на отчета, а не сумите, възникнали през време на отчетния период;

МСС 1 беше променен с изясняване на изискванията за представянето и съдържанието на отчета за промените в собствения капитал;

МСС 27 беше променен с изясняване на преходните правила за измененията на МСС 21, 28 и 31, наложени от променения МСС 27 (изменен през януари 2008 г.);

МСС 34 беше изменен, за да добави допълнителни примери на значими събития и трансакции, изискващи оповестяване в съкратен междинен финансов отчет, включително трансфери между нивата на йерархията на справедлива стойност, промени в класификацията на финансови активи или промени в бизнес или икономическата среда, които имат влияние върху справедливите стойности на финансовите инструменти на предприятието;

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да оказат влияние върху осчетоводяването на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

КРМСФО 13 беше изменен, за да се разясни определянето на справедлива стойност на наградни кредити.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на трансакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

Други изменени стандарти и тълкувания, в сила за настоящия период

КРМСФО 19 “Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти”, изменения на МСС 32 за класификацията на правата за емитиране, разяснения в КРМСФО 14 “МСС 19 – Ограничението на актив по план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”, свързани с предварителни плащания на минимални изисквания за финансиране и промени в МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”, не оказаха никакво въздействие върху тези финансови отчети.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересования да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове. Освен ако не е споменато друго по по-горе, новите стандарти и тълкувания не се очаква да оказат значително влияние върху финансовите отчети на предприятието.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз

МСФО 9, “Финансови Инструменти: Класификация и Оценка”. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови пасиви, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Основни характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените паричните потоци на инструмента.
- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само “основни характеристики на заем”) са изпълнени. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби в друг всеобхватен доход, отколкото през печалбата или загубата. Не се прави последващо отчитане през печалбата и загубата на печалбите и загубите по справедлива стойност. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент”. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата доколкото представляват възвръщаемост на инвестиция.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови пасиви не бяха променени в МСФО 9. Основна промяна е, че ще се изисква предприятието да представи резултатите от промените в собствения кредитен риск на финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, в друг всеобхватен доход.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСФО 10, „Консолидирани финансови отчети” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя цялостната насока за контрол и консолидация в МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” и ПКР-12 “Консолидация – предприятия със специална цел”. МСФО 10 променя определението за контрол по начин, който прилага еднакви критерии към всички дружества при дефинирането на понятието. Това определение е подкрепено с широки насоки по прилагането.

МСФО 11, „Съвместни споразумения”, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя МСС 31 “Дялове в съвместни предприятия” и ПКР 13 “Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници”. Промени в определенията намалиха броя на видовете съвместни споразумения до два: съвместни операции и съвместни предприятия. Премахнат е съществуващия избор за пропорционална консолидация за съвместно контролирани дружества. Методът на собствения капитал е задължителен за участниците в съвместните предприятия.

МСФО 12, „Оповестяване на участия в други предприятия”, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), се прилага към всички предприятия, които имат участие в дъщерно дружество, съвместно предприятие, асоциирано или неконсолидирано структурирано предприятие. Той заменя изискванията за оповестяване, понастоящем включени в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия”. МСФО 12 изисква предприятията да оповестяват информация, която помага на разглеждащите финансовия отчет да оценят характера, рисковете и финансовите ефекти, свързани с участията на предприятието в дъщерни дружества, асоциирани предприятия, съвместни предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия. За да отговори на тези цели, новият стандарт изисква оповестяване на няколко области, включително значителни преценки и предположения при определянето на това дали дадено предприятие контролира, контролира съвместно или има значително влияние с участията си в други предприятия; разширени оповестявания на дела на неконтролиращи участия в груповата дейност и паричните потоци; обобщена финансова информация за дъщерните дружества със съществени неконтролиращи участия; както и подробно оповестяване на участия в неконсолидирани структурирани предприятия.

МСФО 13, „Оценка по справедлива стойност” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), има за цел да подобри съгласуваността и да намали сложността, като предоставя ревизирано определение на справедлива стойност, както и един единствен източник на изисквания за измерване и оповестяване на справедлива стойност за употреба в различните МСФО.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСС 27, „Индивидуални финансови отчети” (променен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) беше изменен и сега неговата цел е да определи счетоводното отчитане и изискванията за оповестяване на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети бяха заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

МСС 28, „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”, (преработен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението на МСС 28 е резултат от проекта за съвместни предприятия на Съвета. При обсъждане на този проект, Съветът реши да включи счетоводното отчитане на съвместни предприятия, които използват метода на собствения капитал в МСС 28, защото този метод е приложим и за съвместни, и за асоциирани предприятия. С това изключение, другите насоки остават непроменени.

Промени в МСС 1, „Представяне на финансови отчети” (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие, използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход”.

Промененият МСС 19, „Доходи на наети лица” (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в представянето и оценката на определени разходи за пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход.

Оповестявания - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСФО 7 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно обезпечение могат да бъдат считани еквивалентни на нетно обезпечение.

Други променени стандарти и тълкувания: Промяната на МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”, отнасящо се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания, изменението на МСС 12 „Данъци върху дохода“, което представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба, и КРМСФО 20 “Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина”, което се отнася до това кога и как да се отчитат ползите, произтичащи от дейността по разкриване в минната промишленост, няма да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която то извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения валутен борд в България.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута (продължение)

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалбата или загубата. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Машините, съоръженията, инвентара и транспортни средства са посочени по историческа стойност, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравняват приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в другите приходи в отчета за всеобхватния доход.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Машини и съоръжения	5-15 години
Инвентар и транспортни средства	3-15 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Приложение 2.5).

Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят, понеже Дружеството не притежава отговарящи на условията за капитализация активи.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Нематериални активи

Разходи по придобиване на софтуер се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 6.7 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

2.5 Обезценка на нефинансови активи

Нефинансовите активи се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничени единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, които са обезценени, се преглеждат за вероятно възстановяване на обезценката към всяка дата на баланса.

2.6 Финансови активи

Финансовите активи, притежавани от Дружеството, представляват заеми и вземания. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи при първоначалното им признаване.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството се включват в счетоводния баланс в категорията на „търговски вземания” и „парични средства и еквиваленти” (Приложение 2.7 и 2.8).

Регулярните покупки и продажби на финансови активи се отчитат като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Заемите и вземанията се отчитат по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Тестването за обезценка на търговски вземания е описано в Приложение 2.7.

Финансовите активи и пасиви могат да бъдат взаимно прихванати и нетната им стойност може да се включи в счетоводния баланс, когато има правно основание за нетиране на признатите стойности на финансовите активи и пасиви и има намерение да се стигне до нетна стойност или да се реализира актива и погаси пасива едновременно.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 Търговски вземания

Търговските вземания са дължими суми от клиенти за продажба на стоки и услуги, извършвани в обичайния ход на стопанската дейност. Ако събирането на вземането се очаква да бъде до една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), те се класифицират като текущи активи. В противен случай, са представени като нетекущи активи.

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за всеобхватния доход към други разходи. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в намаление на други разходи в отчета за всеобхватния доход.

2.8 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена и включват пари в брой, по банкови сметки и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца.

2.9 Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като основен капитал. Разходите по издаване на нови акции или опции се показват като намаление на собствения капитал, нетно от данъци, от постъпленията.

2.10 Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава като разход през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.12 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Данъкът се признава в печалбата или загубата, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се признава в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където функционира Дружеството и където се генерират облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на ситуации, в които приложимата данъчна уредба е обект на интерпретация и установява провизии, където е необходимо, на база на сумите, които се очаква да бъдат заплатени на данъчните служби.

Отсрочените данъци върху печалбата са определени, като се прилага балансовия метод, на база на временните разлики произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовия отчет. Отсрочени данъци обаче не се признават, ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, различна от бизнес комбинация, и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на облагаемата печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и нормативна уредба, които са в сила или по същество въведени в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи или отсрочените данъчни пасиви се проявят с обратна сила. Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

2.13 Доходи на наети лица

По линия на план с дефинирани вноски, Дружеството изплаща вноски в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.13 Доходи на наети лица (продължение)

Според Кодекса на труда в момента на придобиване право на пенсиониране Дружеството дължи на своите служители 6 месечни заплати, ако са работили за Дружеството през последните 10 години преди пенсиониране. Това възнаграждение се отчита като дългосрочен доход, за който се начислява провизия като се прилага метода на прогнозните единици.

2.14 Провизии

Провизии се начисляват, когато Дружеството има правни или конструктивни задължения в резултат на минали събития, за чието погасяване е вероятно да бъдат използвани активи и други ресурси, и които могат да бъдат надеждно оценени. Не се начисляват провизии за бъдеща оперативна загуба.

Провизиите се оценяват по настояща стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задължението с използване на дисконтов фактор, който отразява пазарните лихвени нива и настоящата стойност на парите и рисковете, специфични за задължението. Увеличението на провизията поради изминалото време се признава като разходи за лихви.

2.15 Лизинг

Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг.

При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп.

Съпътстващите задължения по лизинга, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен разход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница.

Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

Оперативен лизинг – Дружеството е наемател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (компенсирано с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в печалбата или загубата на равни части за периода на лизинговия договор.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16 Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

(а) Дъщерни дружества

Дъщерните предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Дружеството може да направлява финансовата и оперативната им политика, принципно чрез притежаване на повече от половината от акциите с право на глас. При определяне контрола на Дружеството върху други предприятия е взето предвид наличието и ефекта от потенциални права на глас, които към настоящия момент могат да бъдат упражнени или конвертирани в акции с право на глас.

(б) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са всички предприятия, в които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол, принципно чрез притежаването на между 20% и 50% от акциите с право на глас.

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат чрез себестойността метод, според който съучастието се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

2.17 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди, и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството.

Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

2.18 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори, пораждащи финансовия риск

Дейността на Дружеството е свързана с редица рискове, в това число пазарен риск (включващ ефекта от промяната на валутните курсове, риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Групата се стреми да намали възможните неблагоприятни ефекти върху дейността, свързани с тези рискове, като има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от финансовия отдел на Групата. Този отдел установява и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с ръководството. Дейностите, свързани с управлението на риска, макар и да не са формулирани писмено, имат за цел да покрият специфични области, като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

България е основният пазар на Дружеството като съществена част от продажбите и покупките се извършва в местна валута, която е фиксирана към еврото. Дружеството извършва и сделки с чуждестранни лица, като сделките с тях са деноминирани предимно в евро. По този начин, рискът от промяна на валутните курсове е ограничен.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Дружеството е изложено на лихвен риск, свързан с дадени и получени заеми. Заемите с плаващ лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с отклонения на бъдещите парични потоци. Заемите с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с промяна на оценката на бъдещата справедлива стойност на заемите. Дружеството предоставя заеми на дъщерните си дружества с фиксирани лихвени проценти, които се отчитат по амортизирана стойност, в резултата на което не е изложено на лихвени рискове.

Ако през 2011 г. лихвите по получените банкови заеми бяха с 1% по-високи/по-ниски, при равни други условия, печалбата след облагане за годината би била с 422 хил. лв. (2010 г.: 335 хил. лв.) по-ниска/по-висока в резултат на по-високия/по-ниския разход за лихви.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(б) Кредитен риск

Кредитният риск се ръководи на групово ниво. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции.

Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция както Групата като цяло, така и за отделните дружества.

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти и предоставените заеми и вземания, посочени в приложение 9.1. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържането на достатъчно парични средства и възможности за финансиране посредством адекватен размер на договорените кредити. Поради динамичната природа на основната дейност, ръководството на Дружеството се стреми да покрива текущите нужди от парични средства с приходите от продажбите. Покупката на имоти, машини и съоръжения се финансира с кредити.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от датата на счетоводния баланс до падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(в) Ликвиден риск (продължение)

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2011 г.				
Банкови заеми и лихви по тях (Прил. 15)	19,737	6,801	18,470	-
Финансов лизинг (Прил. 15)	15	16	16	-
Депозити и лихви по тях (Прил. 15)	10,162	-	-	-
Търговски и други задължения (Прил. 17)	11	-	-	-
	29,925	6,817	18,486	-
Към 31 декември 2010 г.				
Банкови заеми (Прил. 15)	16,707	4,713	18,782	5,708
Финансов лизинг (Прил. 15)	13	15	32	-
Депозити и лихви по тях (Прил. 15)	8,302	-	-	-
Заем от собственика	467	-	-	-
Търговски и други задължения (Прил. 17)	18	-	-	-
	25,507	4,728	18,814	5,708

3.2 Управление на капиталов риск

Управлението на капиталовия риск се извършва от Дружеството с цел да защити способността на Дружеството и Групата като цяло да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените от дружествата дивиденди, да пренасочи налични свободни финансови средства от едно дружество от Групата към друго дружество от Групата под формата на заеми – директно или чрез компанията майка, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

Групата наблюдава и управлява капитала на дружествата като следствие на тяхната рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените и предоставени заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието майка, другите дружества от Групата и собственика на Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.3. Оценка на справедливата цена

Отчетната стойност на търговските вземания и задължения, намалена с провизия за обезценка, се приема за приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяванията, е определена чрез дисконтиране на бъдещите договорени парични потоци, използвайки текущият пазарен лихвен процент, предоставен на Дружеството за подобни финансови инструменти.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните счетоводни оценки и преценки се преразглеждат непрекъснато и се основават на исторически опит и други фактори, включително очакване за бъдещи събития, за които се смята, че са основателни при създадените обстоятелства. Основателността на тези оценки се преглежда редовно.

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Обезценки на вземания и предоставените заеми

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка. Сумата на обезценката и съответните вземания са представени в Прил. 10 и 11. Преразглеждането на обезценката на вземанията през следващата финансова година може да доведе до съществена корекция на балансовата стойност на вземанията.

(в) Влияние на продължаващата световна финансова и икономическа криза

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. (често наричана „кредит крънч”), доведе до, освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор и икономиките като цяло, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на стоковите и валутните пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до неплатежоспособност и несъстоятелност на банки и предприятия, както и до спасяването на банки в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Пълната степента на влияние на продължаващата финансова и икономическа криза се оказва невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Влияние на продължаващата световна финансова и икономическа криза (продължение)

Ръководството не е в състояние да прецени надеждно последствията върху бъдещата финансовата позиция на Дружеството от евентуално последващо влошаване на средата, в която оперира Дружеството, в резултат на продължаващата криза. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на дейността на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Обемът на финансирането в реалния сектор по света значително намаля от август 2007 г. Тези обстоятелства може да повлияят върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира неговите съществуващи такива при срокове и условия, подобни на тези за по-ранните операции.

Влияние върху клиентите

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат негативно повлияни от финансовата и икономическата среда, което от своя страна би могло да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят задълженията си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценяването на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5 Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2009 г.					
Отчетна стойност	112	900	136	21	1,169
Натрупана амортизация	(103)	(741)	(131)	-	(975)
Балансова стойност	9	159	5	21	194
Година, приключила на 31 декември 2010 г.					
Балансова стойност в началото на периода	9	159	5	21	194
Новопридобити активи	2	101	-	30	133
Отписване на разход за придобиване на активи	-	-	-	(21)	(21)
Разход за амортизация	(8)	(101)	(2)	-	(111)
Балансова стойност в края на периода	3	159	3	30	195
Към 31 декември 2010 г.					
Отчетна стойност	114	1,001	136	30	1,281
Натрупана амортизация	(111)	(842)	(133)	-	(1,086)
Балансова стойност	3	159	3	30	195
Година, приключила на 31 декември 2011 г.					
Балансова стойност в началото на периода	3	159	3	30	195
Новопридобити активи	51	-	1	22	74
Отписване активи	-	(33)	-	-	(33)
Отписване амортизации	-	33	-	-	33
Отписване на разход за придобиване на активи	-	-	-	(52)	(52)
Разход за амортизация	(19)	(58)	(1)	-	(78)
Балансова стойност в края на периода	35	101	3	-	139
Към 31 декември 2011 г.					
Отчетна стойност	165	968	137	-	1,270
Натрупана амортизация	(130)	(867)	(134)	-	(1,131)
Балансова стойност	35	101	3	-	139

През годината няма активи придобити на финансов лизинг.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Посочените по-горе активи придобити чрез финансов лизинг (където Дружеството е лизингополучател) включват моторни превозни средства със следните стойности:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Отчетна стойност-капитализирани финансови лизинги	110	110
Натрупана амортизация	(64)	(37)
Балансова стойност	46	73

6 Нематериални активи

2011 г. 2010 г.

Към 1 януари

Отчетна стойност

Натрупана амортизация

Балансова стойност

30	30
(30)	(30)
-	-

Движение през годината

Балансова стойност в началото на периода

Новопридобити активи

Разход за амортизация

Балансова стойност в края на периода

-	-
5	-
(1)	-
4	-

Към 31 декември

Отчетна стойност

Натрупана амортизация

Балансова стойност

35	30
(31)	(30)
4	-

7 Инвестиции в дъщерни дружества

2011 г. 2010 г.

Стойност в началото на периода

Новопридобити

Отписани

10,808	10,808
452	-
(8)	-
11,252	10,808

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

7. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

Дъщерни предприятия, регистрирани в страната:	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
„Бони Търговия” ЕООД	100 %	100 %
„Месокомбинат Ловеч” АД	76 %	76 %
„Месокомбинат Правец” АД	77 %	77 %
„Месокомбинат Хасково” АД	77 %	77 %
„Месокомбинат Русе” АД	75 %	75 %
„Месокомбинат Приста” АД	75 %	75 %
„Свинокомплекс Боздуганово” АД	77 %	77 %
„Свинокомплекс Зимен” АД	69 %	75 %
„Свинокомплекс Крумово Градище” АД	69 %	75 %
„ХЦС-Боникас” АД	75 %	75 %
„Свинокомплекс Брестак” АД	69 %	76 %
„Хибриден център по свиневъдство” АД	70 %	69 %
„Бони Комерс” АД	75 %	75 %
„Бони Маркетинг” ЕООД	100 %	100 %
„БН комерс” ООД	51 %	51 %
„Свинокомплекс Дунав” АД	85 %	85 %
„Бони агро” АД - в ликвидация	75 %	75 %
„Месокомбинат Карлово” АД	85 %	85 %
„Тетрахиб” ЕАД (косвено чрез „ХЦС Боникас АД”)	75 %	75 %
„Мираж 2000” ЕООД	-	75 %
„Фрабо” ООД	-	80 %

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

	2011 г.	2010 г.
Стойност в началото на периода	2	6
Заличени	-	(4)
Стойност в края на периода	2	2

Активите и пасивите на асоциираните предприятия са както следва:

2010 г.	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ (загуба)	% на участие
Бони вурст	-	-	-	-	34.21%
	-	-	-	-	
2011 г.					
Бони вурст	-	-	-	-	34.21%
	-	-	-	-	

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

9.1 Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложими за изброените по-долу единици:

Заеми и вземания – активи според баланса	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Предоставени заеми и начислени лихви (Приложение 10)	46,716	44,430
Вземания от свързани лица (Приложение 11)	71	77
Парични средства и еквиваленти (Приложение 12)	68	1,052
	46,855	45,559
Заеми и търговски задължения – пасиви според баланса	31.12.2011г.	31.12.2010 г.
Заеми (Приложение 15)	50,375	48,746
Търговски и други задължения (Приложение 17)	11	18
	50,386	48,764

9.2 Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено чрез справка с външни кредитни рейтинги (ако е възможно) или чрез историческа информация за нива на просрочия от този вид:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в банки и банкови депозити с кредитен рейтинг (Приложение 12)		
BB+ (S&P)	2	1,002
BBB (Fitch Ratings)	5	1
Ba1 (Moody's)	30	31
BBB+ (S&P)	6	7
	43	1,041

Предоставените заеми на свързани лица се считат за напълно възстановими.

Нито един от напълно редовните финансови активи не е бил предоговорен през последната година.

10. Предоставени заеми

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Текущи		
Заеми към свързани лица и начислени лихви (Приложение 24)	46,696	44,410
Заеми към трети лица и начислени лихви	20	20
Общо заеми	46,716	44,430

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

10. Предоставени заеми (продължение)

Справедливите стойности на заемите съвпадат с тяхната балансова стойност.

Предоставените заеми са деноминирани в лева и са с годишен ефективен процент 7% (от 1 януари 2011 г. до 31 декември 2011 г.) и 7% лихвен процент към датата на баланса (2010 г.: годишен ефективен процент 7.75%)

	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	Към 31 декември			
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Свързани лица (Приложение 24)	46,696	44,410	46,696	44,410
Трети лица	20	20	20	20
	46,716	44,430	46,716	44,430

11. Търговски и други вземания

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани лица (Приложение 24)	71	77
Разходи за бъдещи периоди	12	9
Други вземания	36	29
	119	115

12. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в каса	25	11
Парични средства в банкови сметки	43	1,041
	68	1,052

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

13 Акционерен капитал

	Брой акции	Обща сума хил. лева
Към 31 декември 2009 г.	387,148	3,871
Към 31 декември 2010 г.	387,148	3,871
Към 31 декември 2011 г.	387,148	3,871

Към 31 декември 2010 г.	Брой акции	Сума в хил.лв.	% от капитала
Борислав Николов	341,003	3,410	88.08
Юлияна Николова	15,174	151	3.92
ВНЈ - Дания	30,971	310	8.00

Към 31 декември 2011 г.	Брой акции	Сума в хил.лв.	% от капитала
Борислав Николов	341,003	3,410	88.08
Юлияна Николова	15,174	151	3.92
ВНЈ - Дания	30,971	310	8.00

Номиналната стойност на акциите е 10.00 лева на акция (2010 г.: 10.00 лева на акция). Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. всички акции са напълно изплатени. Капиталът на холдинга е 3,871,480.00 лева, разпределен в 356,177 клас А акции и 30,971 клас Б акции, чиято номинална стойност е 10.00 лева всяка и е записан изцяло. Акциите са поименни и налични. Всички акции дават право на един глас в общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната им стойност, а клас Б акции дава право на обратно изкупуване при определени условия. Условията се разглеждат като недействителни, в резултат на което акциите са класифицирани като капитал.

14. Премиян резерв

Премийният резерв представлява разликата между номиналната и емисионната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба и другите резерви подлежат на разпределение въз основа устава на Дружеството и съгласно действащото законодателство.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

15. Заеми

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Текущи		
Банкови заеми	17,987	14,145
Банкови заеми-начислени лихви	616	627
Банкови заеми-разсрочени разходи за такси	(69)	(77)
Депозити и начислени лихви (приложение 24)	9,545	7,807
Финансов лизинг	15	13
Заем от собственика (приложение 24)	-	467
	28,094	22,982
Нетекущи		
Банкови заеми	22,372	25,908
Банкови заеми-разсрочени разходи за такси	(123)	(191)
Финансов лизинг	32	47
	22,281	25,764
Общо заеми	50,375	48,746
Общо заеми		
– при фиксиран лихвен процент	9,545	8,274
– при плаващ лихвен процент	40,830	40,472
	50,375	48,746
Среднопретеглени ефективни лихвени проценти:		
– банкови заеми	5.29%	4.83%
– депозити	6.5 %	7.25%
– финансов лизинг	9.75%	9.75%
– от собственика	6.5 %	7.25%

Балансовата стойност на заемите, депозитите и задълженията по финансов лизинг е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Падеж на нетекущите банкови заеми:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
От 1 до 2 години	5,538	3,468
От 2 до 5 години	16,711	16,663
Над 5 години	-	5,586
	22,249	25,717

Балансовите стойности на заемите на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Лева	9,545	8,274
Евро	40,830	40,472
	50,375	48,746

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

15. Заеми (продължение)

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови вноски.

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
До 1 година	15	13
От 1 до 5 години	32	47
	<u>47</u>	<u>60</u>
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	47	60
До 1 година	15	13
От 1 до 5 години	32	47
	<u>47</u>	<u>60</u>

Банковите заеми са обезпечени със залог на вземания, дъщерни дружества и ипотечи. Задълженията по договор за финансов лизинг са ефективно обезпечени с правото на лизингодателя да си върне актива при неизпълнение от страна на лизингополучателя. Заемите от свързани лица са обезпечени със записи на заповед.

На Дружеството е отпусната банкова гаранция в размер до 1,021 хил.лв.

На Дружеството са отпуснати следните заемни средства, които не са използвани:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
с плаващ лихвен процент		
със срок на действие до 1 година	1,738	2,566
	<u>1,738</u>	<u>2,566</u>

16. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане на балансовия метод за временните разлики, като е използвана данъчна ставка от 10% (2010 г.: 10%), приложима в годината, когато се очаква обратно проявление на временните разлики.

Промяната на отсрочените данъци за годината е както следва:	2011 г.	2010 г.
В началото на годината – актив	5	5
(Разход)/приход в печалбата или загубата	5	-
В края на годината - актив	<u>10</u>	<u>5</u>

Отсрочените данъци се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на текущите данъчни активи срещу текущите данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Движението на отсрочените данъци (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

16. Отсрочени данъци (продължение)

Отсрочени данъчни активи	Начисления и проvizии	ИМС	Общо
Към 31 декември 2009 г.	3	2	5
Приход/(разход) в печалбата или загубата	2	(2)	-
Към 31 декември 2010 г.	5	-	5
Приход/(разход) в печалбата или загубата	4	1	5
Към 31 декември 2011 г.	9	1	10

17. Търговски и други задължения

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към доставчици	5	8
Данъчни задължения	14	11
Социални осигуровки	5	4
Задължения към служители	58	26
Други задължения	35	10
Начисленията за неизползван отпуск и осигуровки	25	21
Начисления	-	155
	142	235

18. Приходи от продажби

	2011 г.	2010 г.
Продажби на услуги	667	748
	667	748

19. Разходи по видове

	2011 г.	2010 г.
Разходи за материали	60	47
Разходи за външни услуги	286	395
Разходи за амортизации	79	111
Разходи за възнаграждения	567	331
Разходи за социално осигуряване	37	30
Други разходи	37	101
	1,066	1,015

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

20. Други приходи	2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви, в т.ч.	3,266	2,962
- приходи от лихви от свързани лица	3,252	2,941
- други приходи от лихви	14	21
Загуба от валутно-курсови разлики (нетно)	(2)	(4)
Други	184	3
	3,448	2,961
21. Финансови разходи	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви, в т.ч.	2,766	2,296
- по заеми от банки	2,193	1,666
- по лизинги	4	6
- към свързани дружества	569	625
Други финансови разходи	107	120
	2,873	2,417
22. Разход за корпоративен данък върху дохода	2011 г.	2010 г.
Текущ данък	8	34
Отсрочени данъци (Приложение 16)	(5)	-
	3	34
Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от сумата, която би се получила при прилагането на ефективната данъчна ставка, както следва:		
	2011 г.	2010 г.
Печалба преди данъчно облагане:	176	277
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2010 г.:10%)	18	28
Усвояване на непризнати отсрочени данъчни активи	(16)	-
Разходи, непризнати за данъчни цели	1	6
	3	34

23. Условни задължения

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Сделки със свързани лица

„Бони холдинг” АД и неговите дъщерни дружества („Групата”) се контролира от г-н Борислав Николов, гражданин на Република България. Сделките със свързани лица са както следва:

	2011 г.	2010 г.
а) Продажби на стоки и услуги		
Консултантски услуги		
Дружества от Групата под контрола на компанията-майка	667	748
Общо	667	748
б) Покупки на услуги	2011 г.	2010 г.
Покупка на стоки и услуги от дружества от Групата под контрола на компанията-майка	2	21
	2	21
в) Възнаграждение на ключовия управленски персонал	2011 г.	2010 г.
Заплати и други краткосрочни възнаграждения (в това число вноски за социално и здравно осигуряване)	385	188
Задължение към края на периода	49	19
г) Вземания и задължения от покупки и продажби на стоки и услуги		
Вземания от свързани лица:		
	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
От дружества контролирани от компанията-майка	71	77
	71	77

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Сделки със свързани лица (продължение)

д) Заеми, предоставени на свързани лица

	2011 г.	2010 г.
Предоставени заеми на други дружества от Групата		
В началото на годината	44,356	32,314
Отпуснати заеми през годината	71,594	94,965
Изплатени заеми през годината	(68,523)	(82,903)
Начислени лихви през годината	3,247	2,939
Платени лихви през годината	(3,281)	(2,959)
Други плащания с контрагенти на “Хибриден център по свиневъдство” АД и „Тетрахиб” АД	(799)	-

В края на годината

46,594 44,356

Предоставени заеми на дружества, съвместно контролирани от собственика на Групата

	2011 г.	2010 г.
В началото на годината	54	15
Отпуснати заеми през годината	49	64
Изплатени заеми през годината	-	(26)
Начислени лихви през годината	5	2
Платени лихви през годината	(6)	(1)
В края на годината	102	54

Общо заеми, предоставени на свързани лица към 31.12.2011г., в т. ч.

	46,696	44,410
– главница	46,413	44,092
– начислени лихви	283	318

Предоставените заеми са със срок до една година и ефективният им лихвен процент е 8% до 30.06.2010 г., а от 01.07.2010 г. е 7%. През 2012 г. са сключени нови договори за заем, с които срокът на заемите е удължен до 31 декември 2014 г.

	2011 г.	2010 г.
Предоставени заеми на г-н Борислав Николов:		
В началото на годината	-	82
Отпуснати заеми през годината	-	529
Изплатени заеми през годината	-	(611)
Начислени лихви	-	14
Платени лихви	-	(14)
В края на годината	-	-

Предоставените заеми са обезпечени със запис на заповед и са предоставени за срок от една година.

„БОНИ ХОЛДИНГ” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Сделки със свързани лица (продължение)

е) Заеми и депозити предоставени на Дружеството

Предоставените депозити на Дружеството от дъщерни дружества, са както следва:

	2011 г.	2010 г.
В началото на годината	7,807	8,346
Отпуснати заеми през годината	481	1,513
Изплатени заеми през годината	(3,098)	(1,026)
Получени плащания от контрагенти на “Бони Комерс” АД	5,730	1,071
Плащания към контрагенти на “Бони Комерс” АД	(1,229)	(2,172)
Начислени лихви	560	595
Платени лихви	(706)	(520)
	9,545	7,807
В края на годината, в т.ч.		
- предоставен депозит	9,488	7,604
- задължение за лихви	57	203
	9,545	7,807

Предоставените средства на Дружеството от г-н Борислав Николов са по договор за доверително управление:

	2011 г.	2010 г.
В началото на годината	467	-
Отпуснати заеми през годината	-	945
Изплатени заеми през годината	(454)	(491)
Начислени лихви	9	30
Платени лихви	(22)	(17)
	-	467
В края на годината, в т.ч.		
- главница	-	454
- задължение за лихви	-	13
	-	467

Доклад на независимия одитор

До акционерите на “Бони Холдинг” АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на “Бони Холдинг” АД („Дружеството”), включващ неконсолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2011 г. и неконсолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, 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

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия 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 на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Бони Холдинг" АД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и с разяснението на Комисията, както е оповестено в Приложение 2.1.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

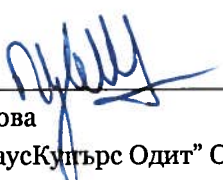
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 7, е изготвен в съответствие с приложения годишен неконсолидиран финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.


Росица Ботева

Регистриран одитор


Цветана Цанкова

"Трансуотърхаус Културс Одит" ООД

25 юни 2012 г.

гр. София