ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Годишен доклад за дейността	2 - 4
Счетоводен баланс	5
Отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци	8
Приложения към финансовия отчет	9 - 46
Доклад на независимия одитор	

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

Ръководството на Империъл Табако България ЕООД (Дружеството) представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към и за годината приключваща на 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Империъл Табако България ЕООД е регистрирано като едноличо дружество с ограничена отговорност в Република България през 2006 г. с решение на СГС ф.д.4314/2006. Седалището на Дружеството се намира в гр.София, ул. "Хенрих Ибсен „15, ет.3, офис 2.
Основната дейност на Дружеството търговия на едро с тютюневи изделия. Като част от групата на Империъл Табако Дружеството внася и разпространява на българския пазар цигари и тютюн за пушене от портфолиото на групата.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

От започване на дейността на Дружеството през 2006 до месец октомври 2009 г. Империъл Табако България ЕООД осъществява внос на тютюневи изделия на територията на Република България и ги дистрибутира чрез единствения си дистрибутор Авенди ООД. От месец октомври 2009 г. цялата дистрибуция се осъществява от Империъл Табако Дистрибуция ЕООД, което също е част от групата Империъл Табако.

Марки цигари и тютюн продавани на българския пазар през 2009 г.:
Davidoff, R1 Slim Line, West, Golden Gate, Imperial Style Slims, L&B, Superkings, Golden Virginia

Важни събития след датата на баланса
Не съществуват значими събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

Основни направления за развитие на Дружеството

Компанията ще продължи да внася тютюневи продукти и продава на търговски компании с надценка.

Научни изследвания и проучвания

Не се планират дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на отчета капиталът на Дружеството е в размер на 7,400,000 (седем милиона и четиристотин хиляди) лева и е разпределен в 148,000 дяла с номинална стойност 50 лева всеки.
През 2009 г. е капитала на Дружеството е увеличен с 6 900 000 лева.

Основният капитал е 100% собственост на Империъл Табако Оувърсийз Холдингс ООД – Англия. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен под формата на парична вноска.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се управлява и представлява от своя управител Лоран Дежу.

Финансови инструменти и финансов риск

Тъй като Дружеството оперира в Евро-зоната и тъй като българският лев е фиксиран към еврото, излагането на валутен риск е ограничено.

Не са идентифицирани други големи финансови рискове.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността за 2010 г. следва да бъдат:

През 2010 г. Дружеството ще следва своята политика на развитие. Ще се предприемат действия за увеличаване на пазарения дял и продажбите на тютюневи изделия, както и за подобряване на финансово - икономическото състояние на Дружеството.
Очаква се портфолиото на Дружеството да се разшири с нови артикули, които да посрещнат търсенето от страна на потребителите на по-евтини цигари и тютюн.
Дружеството ще се фокусира основно върху продажба и реклама на марката Davidoff.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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 отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2009 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.



.....
Лоран Дежу
Управител

Империъл Табако България ЕООД
31 март 2010 г.
София

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева)	Прил.	31 декември 2009 г.	2008 г.	2007 г.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	5	397	610	672
Нематериални активи	6	-	1	4
Общо нетекущи активи		397	611	676
Текущи активи				
Материални запаси	7	678	1,470	1,894
Търговски и други вземания	8	16,944	3,576	15,008
Краткосрочни вземания от свързани лица	22	19,432	29,670	-
Парични средства и парични еквиваленти	10	1,401	394	700
Общо текущи активи		38,455	35,110	17,602
ОБЩО АКТИВИ		38,852	35,721	18,278
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал	11	7,400	500	500
Натрупана загуба		(7,602)	(5,669)	(2,318)
Общо собствен капитал		(202)	(5,169)	(1,818)
ПАСИВИ				
Текущи пасиви				
Краткосрочни задължения към свързани лица	22	1,475	3,922	2,541
Задължения по заеми към свързани лица	22	33,423	26,082	10,735
Търговски и други задължения	12	2,916	8,110	6,820
Краткосрочни провизии	13	1,240	2,776	-
Общо текущи пасиви		39,054	40,890	20,096
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		38,852	35,721	18,278

Финансовият отчет на стр. 5-46 е одобрен на 31 март 2010 г. и подписан от:

Лоран Дежу
Управляващ мениджър
03.06.2010 г.

Михаил Михайлов
Финансов мениджър
03.06.2010 г.

Меглена Попова
Главен счетоводител
03.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
11.06.2010 г.

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс ООД
11.06.2010 г.

Приложенията на страници 9-46 неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2009 г.	2008 г.
Приходи от продажби	14	37,284	47,588
Себестойност на продажбите	15	(35,685)	(46,068)
Брутна печалба		1,599	1,520
Разходи за дистрибуция и маркетинг	16	(2,563)	(2,716)
Административни разходи	17	(959)	(1,109)
Други приходи	19	1,565	1,871
Други разходи	19	(926)	(2,193)
Загуба от дейността		(1,284)	(2,627)
Финансови приходи		45	215
Финансови разходи		(694)	(892)
Финансови разходи, нетно	20	(649)	(677)
Загуба преди данъци		(1,933)	(3,304)
Разход за данък	21	-	-
Загуба за годината		(1,933)	(3,304)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		(1,933)	(3,304)

Финансовият отчет на стр. 9-46 е одобрен на 31 май 2010 г. и подписан от:

Лоран Дежу
Управляващ мениджър
03.06.2010 г.

Михаил Михайлов
Финансов мениджър
03.06.2010 г.

Меглена Попова
Главен счетоводител
03.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
11.06.2010 г.

Петър Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс ООД
11.06.2010 г.

Приложенията на страници 9-46 неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
2008 г.				
1 януари 2008 г.	11	500	(2,365)	(1,865)
Всеобхватен доход				
Загуба за периода		-	(3,304)	(3,304)
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ всеобхватен доход		-	(3,304)	(3,304)
Операции със собствениците		-	-	-
Общо операции със собствениците		-	-	-
31 декември 2008 г.		500	(5,669)	(5,169)
2009 г.				
1 януари 2009 г.	11	500	(5,669)	(5,169)
Всеобхватен доход				
Загуба за периода		-	(1,933)	(1,933)
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ друг всеобхватен доход		-	-	-
Общ всеобхватен доход		-	(1,933)	(1,933)
Операции със собствениците				
Емитиран основен капитал	11	6,900	-	6,900
Общо операции със собствениците		6,900	-	6,900
31 декември 2009 г.	11	7,400	(7,602)	(202)

Финансовият отчет на стр. 5-46 е одобрен на 31 май 2010 г. и подписан от:

Лоран Дежу
Управляващ мениджър
03.06.2010 г.

Михаил Михайлов
Финансов мениджър
03.06.2010 г.

Меглена Попова
Главен счетоводител
03.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
11.06. 2010 г.

Петко Димитров
ПрайсУотърхаусКупърс ООД
11.06.2010 г.

Приложенията на страници 9-46 неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

(всички суми са в хиляди лева)	Прил.	2009 г.	2008 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		47,054	59,611
Плащания към доставчици		(18,136)	(19,957)
Платен акциз		(40,684)	(53,553)
Плащания към персонала		(687)	(740)
Други плащания		(81)	(132)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(12,534)	(14,771)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи		(76)	(192)
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи		17	4
Получени лихви		45	202
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(14)	14
Парични потоци от финансова дейност			
Допълнително внесен капитал		6,900	-
Получени заеми от свързани лица		13,691	14,473
Изплатена главница по заеми		(7,041)	-
Платени лихви		-	(18)
Заеми предоставени на свързани лица		-	(5)
Изплатени заеми		5	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		13,555	14,450
Нетно увеличение на паричните средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти		1,007	(307)
Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в началото на периода		394	701
Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в края на периода	10	1,401	394

Финансовият отчет на стр. 9-46 е одобрен на 31 май 2010 г. и подписан от:

Лоран Деяу	София Михайлова	Меглена Попова
Управляващ мениджър	Финансов мениджър	Главен счетоводител
03.06.2010 г.	03.06.2010 г.	03.06.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева	Петър Димитров
Регистриран одитор	ПрайсуотърхаусКупърс ООД
11.06.2010 г.	11.06.2010 г.

Приложенията на страници 9-46 неразделна част от настоящия финансов отчет.

ИМПИРИЪЛ ТАБАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Империъл Табако България ЕООД ("Дружеството") е регистрирано по Търговския закон като еднолично ООД. Собственик е Империъл Табако Оувърсийз Холдинг. Седалището на Дружеството е София, ул. „Хенрих Ибсен" 15, етаж 3, офис 2.

Основна дейност на Дружеството е внос и продажба на едро на цигари.

Седалището на Дружеството се намира в София, ул. „Хенрих Ибсен" 15, етаж 3, офис 2

Този отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 31 март 2010 г.

Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго

А База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

а) Нови стандарти, изменения и тълкувания, приети от Дружеството

От 1 януари 2009 г., Дружеството е приело следните стандарти, изменения и тълкувания.

- МСФО 7 'Финансови инструменти – Оповестяване' (Изменение) – в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2009 г. Промяната изисква по-ясни оповестявания относно справедливите оценки и ликвидния риск. От Дружеството ще се изисква да оповести анализ на финансовите инструменти използвайки тристепенна йерархия при оценката на справедливата стойност.

- МСС 1 'Представяне на финансови отчети' (изменен през септември 2007 г.; в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Основната промяна в МСС 1 е замяната на отчета за доходите с отчета за всеобхватния доход, който ще включи също така и всички промени в капитала, които не са по решение на собствениците, както например преоценката на финансовите активи на разположение за продажба. Като алтернатива, дружествата ще могат да представят два отчета: отделен отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход. Изменението МСС 1 също така въвежда изискването да представи баланс към началото най-ранният представен период в случаите когато дружеството промени сравнителните отчети поради рекласификации, промени в счетоводните политики или коригиране на грешки. Дружеството ще приложи МСС 1 от 1 януари 2009 г..

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

а) Нови стандарти, изменения и тълкувания, приети от Дружеството (продължение)

- МСФО 2 'Плащане на базата на акции' (Изменение) – в сила от 1 януари 2009 г. - разглежда условията за придобиване или прекратяване. Поправката пояснява, че условията за придобиване са само условия на услугата и условия за изпълнение. Останалите характеристики на споразумения за плащане на базата на акции не са условия за придобиване. Като такива тези характеристики трябва да бъдат включени в справедливата стойност на датата на отпускането за сделки с работници и други предоставящи подобни услуги, т.е. тези характеристики няма да окажат влияние върху броя на акциите, които се очаква да бъдат получени или върху оценката, последваща датата на отпускането. Всички прекратявания от Дружеството или от трети лица имат едни и също счетоводно третиране. Не се очаква това изменение да има съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- По отношение на разходите по заеми, които се отнасят за активи, за които начална дата на капитализирането е на или след 1 януари 2009 г., Дружеството капитализира разходите по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производство на отговарящ на условията актив като част от разходите за придобиването на този актив. Преди тази дата Дружеството е признавало всички разходи по заеми директно в финасовия резултат. Тази промяната в счетоводната политика е в резултат от приемането на МСС 23 "Разходи по заеми" (2007 г.) в съответствие с преходните разпоредби на стандарта; сравнителната информация не се коригира. Промяната в счетоводната политика няма съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане (публикувани през май 2008 г.). През 2008 г., Съветът за международните счетоводни стандарти инициира проект за подобряване на МСФО като метод за извършване на необходими, но не спешни промени. Поправките представляват съществени промени, уточнения и различна терминология за редица стандарти. Съществените промени касят следните области: класификация като актив държан за продажба съгласно МСФО 5 на дъщерно предприятие при загуба на контрол над него; възможност за представяне на финансовите активи държани за продажба като нетекущи по МСС 1; представяне по МСС 16 на продажбата на активи, които са били държани за отдаване под наем и класифициране на паричените потоци съгласно МСС 7 като паричен поток от оперативна дейност; разясняване на дефиницията за „съкращаване" по МСС 19; представяне на държавни субсидии чийто лихвен процент е под пазарния, в съответсвие с МСС 20; промяна на дефиницията на разходи по заеми по МСС 23, така че да е в съответствие с метода на ефективния лихвен процент; уточняване на счетоводното третиране на дружества, държани за продажба по МСС 27 и МСФО 5; намаляване на изискванията за оповестяване, отнасящи се до асоциирани и съвместно - контролирани предприятия по МСС 28 и МСС 31; завишаване на изискванията за оповестяване по МСС 36; уточняване на счетоводното третиране на рекламните разходи по МСС 38; изменение на определението за категорията финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, за да е в съответствие с отчитане на хеджирането съгласно МСС 39; счетоводно третиране на инвестиционни имоти в процес на изграждане по МСС 40; занижаване на ограниченията в подхода за определяне справедливата стойност на биологичните активи по МСС 41. Други изменения в МСС 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО 7 представляват промяна в терминологията и редактиране. Тези промени нямат съществено вличние върху финансовия отчет на Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

а) Нови стандарти, изменения и тълкувания, приети от Дружеството (продължение)

- Финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация – МСС 32 и МСС 1 изменени. Изменението изисква класификацията на някои финасови инструменти, които отговарят на определението за финансов пасив, като капиталови инструменти. Промяната няма отражение върху финансовите отчети на Дружеството.

- КРМСФО 9 – Преоценка на внедрени деривативи и МСС 39, Финансови инструменти: признаване и оценяване – внедрени деривативи (Изменени) – в сила за периоди започващи на или след 30 юни 2009 г. Промените уточняват, че при рекласификация на финансови активи в групата по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички внедрени деривативи трябва бъдат оценени и да се представят отделно ако е необходимо. Промяната няма отражение върху финансовите отчети на Дружеството.

- Стойност на инвестициите в дъщерни, съвместно контролирани или асоциирани предприятия — МСФО 1 и МСС 27, изменени май 2008 г. Промените позволяват на дружества, които за пръв път изготвят финансови отчети по МСФО, да оценят инвестициите в дъщерни, съвместно - контролирани или асоциирани предприятия по справедлива стойност или по балансова стойността, преди преминаване към МСФО като намерена стойност в индивидуалните финансови отчети. Промяната изисква разпределянията от нетните активи на Дружеството, в което се инвестира, да се признават в печалбата или загубата, а не като възстановяване на инвестицията. Промяната няма отражение върху финансовите отчети на Дружеството.

(б) Някои нови или изменени стандарти са задължителни за прилагане за периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството започващи на или след 1 януари 2010 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по – ранно приложение.

- КРМСФО 17 – Разпределения на непарични активи към собствениците - в сила от или след 1 юли 2009 г. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението разяснява кога следва разпределението на непарични активи да се отчете като разпределение на резерви или дивидент. МСФО 5 също е изменен и спсоред него активи се класифицират като държани за разпределение само, когато активите са на разположение за продажба в тяхното настоящо състояние и разпределянето е много вероятно. Дружеството ще прилага КРМСФО 17 от 1 януари 2010 г.. Не се очаква това изменение да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 27 (изменен), „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" влиза в сила от 1 юли 2009 г. Измененият стандарт уточнява, че ефектът от всички сделки с неконтролиращите акционери, които не водят до промяна в контрола, трябва да са отразени в собствения капитал, като тези сделки няма да водят до отчитане на положителна репутация или на печалба/(загуба). Стандартът също така пояснява отчитането, когато контролът е загубен. Всяко останало участие в дружеството се преоценява по справедлива стойност и се отчита като печалба/(загуба). Дружеството ще прилага МСС 27 (изменен) за сделки с неконтролиращите акционери от 1 януари 2010 г. Не се очаква това изменение да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Някои нови или изменени стандарти са задължителни за прилагане за периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г. (продължение)

- МСФО 3 (изменен), Бизнес комбинации (в сила от 1 юли 2009 г.). Измененият стандарт продължава да прилага метода на придобиване при бизнес комбинации с някои значими промени. Например, всички плащания по придобиване на бизнес трябва да бъдат отчетени по справедлива стойност към датата на придобиване, а условните плащания се класифицират като дълг и впоследствие се преоценяват през печалбата или загубата в отчета за всеобхватния доход. Измененият МСФО 3 ще позволи на дружествата да избират за всяко отделно придобиване дали да оценяват малцинственото участие в придобиваното дружество по справедлива цена или по пропорционалния дял на малцинствено участие в нетните активи на придобиваното дружество. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи в отчета за всеобхватния доход. Дружеството ще прилага МСФО 3 (Изменен) за всички бизнес комбинации от 1 януари 2010 г., като не се очаква да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 38 (изменен), Нематериални активи. Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. и Дружеството ще приложи МСС 38 (изменен) от датата, на която е приет МСФО 3 (преработен). Изменението пояснява насоките за определяне на справедливата стойност на нематериални активи, придобити в бизнес комбинация и разрешава групирането на нематериални активи като един актив, ако всеки актив има сходен полезен икономически живот. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСФО 5 (Изменен) „Оценка на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба". Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че МСФО 5 конкретизира оповестяванията, които се изискват по отношение на нетекущи активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Той също така изяснява, че основното изискване на МСС 1 все още е в сила, особено параграф 15 (да се постигне честно представяне) и параграф 125 (източници за оценка на несигурността) от МСС 1. Дружеството ще прилагат МСФО 5 (Изменение) от 1 януари 2010 г. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансовите отчети". Изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през април 2009 г. Изменението пояснява, че потенциалното уреждане на задължение чрез емисията на капитал не е основание то да се класифицира като текущо или нетекущо. Чрез промяна на дефиницията за текущо задължение, тази корекция позволява задължение да се класифицира като нетекущо (само при условие, че Дружеството има безусловното право да отсрочи плащане чрез трансфер на парични средства в брой или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) въпреки факта, че другата страна по договора може да изиска Дружеството да се разплати в акции по всяко време. Дружеството ще прилага МСС 1 (Изменение) от 1 януари 2010 г. като не се очаква да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСФО 2 (изменен), „Сделки на база на акции, уреждани с парични средства в рамките на групата". В допълнение на прилагането на КРМСФО 8, КРМСФО 11, МСФО 2 „Сделки със собствени акции". Измененията разглеждат подробно насоките на КМСФО 11, свързани с класифицирането в Дружеството на договорености с групата, които не са покрити от това тълкуване. Не се очаква новите насоки да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Някои нови или изменени стандарти са задължителни за прилагане за периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г. (продължение)

- КРМСФО 9 – „Преоценка на внедрени деривативи" и МСС 39, „Финансови инструменти: признаване и оценяване – внедрени деривативи (изменени) – в сила за периоди от или след 30 юни 2009 г. Дружеството трябва да оцени дали се изисква внедрен дериватив да бъде отделен от основния договор в случаите, когато Дружеството преоценява хибриден финансов актив, отчитан по справедливата стойност в печалбата или загубата. Оценката е направена въз основа на условията, съществували към по-късната от двете дати: (а) датата, на която Дружеството е станало за първи път страна по договора, и (б) датата, на която е налице промяна в условията на договора, която изменя в значителна степен паричните потоци, които биха били изисквани съгласно договора.

- КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиентите. КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги са продадени заедно с допълнителен стимул за лоялност (например точки за лояност или безплатни продукти), сделката е сделка с различни елементи и вземането от клиента се разпределя между тях по справедлива стойност. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- КРМСФО 15, Споразумения за изграждане на недвижим имот. Разяснението се прилага при осчетоводяването на приходите и свързаните с тях разходи, от дружества, които са предприели изграждането на недвижимо имущество самостоятелно или чрез подизпълнител и дава насоки да се определи кога договорите за строителство са в обхвата на МСС 11 и кога на МСС 18. Изменението няма материален ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- КРМСФО 16 – „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност" – в сила за периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. Изменението пояснява, че при хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, определените хеджиращи инструменти могат да бъдат държани от всяко дружество в рамките на компанията – майка, включително и самата чуждестранна дейност, за да се отговори на изискванията на МСС 39 във връзка с отчитането на хеджираната нетна инвестиция.

- КРМСФО 18 – „Трансфер на активи от клиентите" – в сила за периоди, които започват на или след 1 юли 2009 г. Разяснението посочва как Дружеството да отчита получени от клиента от имоти, машини и съоръжения или пари, които да използва, за да придобие или построи специфични активи. Това пояснение се прилага само за активи, които се използват за присъединяване на клиента към мрежа или предоставяне на достъп до определени стоки или услуги (или и двете). Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството.

- МСФО 8 (Изменен) „Оперативни сегменти" - в сила от 1 януари 2010 г. Стандартът пояснява, че Дружеството трябва да оповести размера на активите, включени в сегмента, само ако този размер е регулярно докладван на ръководството в процеса на вземане на решения. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 7 – „Отчет за паричните потоци" – в сила за периоди, които започват на или след 1 януари 2010 г. Изменението изисква само разходи, които са резултат от признат актив в счетоводния баланс, могат да бъдат класифицирани като инвестиционна дейност. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Някои нови или изменени стандарти са задължителни за прилагане за периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г. (продължение)

МСС 17 – „Лизинг" (изменен) – в сила за периоди, които започват на или след 1 януари 2010 г. Премахване на конкретни указания по отношение на класификацията на лизинговите договори за земя, за да се избегне несъответствието с общата класификация на лизинговите договори. В резултат, лизинговите договори за земя трябва да се класифицират като финансов или оперативен чрез използване на общите принципи на МСС 17. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 36 (Изменение) „Обезценка на активи" (в сила от 1 януари 2010 г.). Изменението е направено, за да се изясни, че най-голямата генерираща парични постъпления единица (или група от единици), към които положителната репутация трябва да бъде разпределена за целите на теста за обезценка е оперативен сегмент, определен като такъв в параграф 5 на МСФО 8 „Оперативни сегменти" (това е преди обобщаването на сегментите с подобни икономически характеристики, разрешени от параграф 12 на МСФО 8). Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСС 39 (Изменение) „Финансови инструменти: признаване и оценяване" - в сила от 1 януари 2010 г. Пояснение изисква опции за предплащане, чиито цени на упражняване компенсират кредитора от загуба на капитал като намаляват икономическите загуби от реинвестиционния риск, да се смята за пряко свързана с основния договор. Поправки на обхвата на изключенията в параграф 2(ж) от МСС 39, за да се изясни, че: (а) прилага се само за обвързващ договор между придобиващото дружество и продавача в бизнес комбинация, за да се купи придобиваното дружество на бъдеща дата; (б) срокът на бъдещия договор не трябва да надвишава разумния период за нормалното получаване на всяко необходимо одобрение и приключване на транзакцията; (в) освобождаването не трябва да се прилага за договори за опции (без значение дали в момента могат да се упражнят), които при упражняване ще доведат до контрол на дружество, нито по аналогия с инвестиции в асоциирани и други подобни сделки

- Хеджиращи позиции, отговарящи на условията – Изменение на МСС 39, „Финансови инструменти: признаване и оценяване" – в сила с последващо прилагане за годишни периоди, които започват на или след 1 юли 2009 г. – не се очаква да има материален ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Класификация на емисиите на права – Изменение на МСС 32, „Финансови инструменти: представяне – в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 февруари 2010 г. Измененията освобождават определени права за издаване на акции с постъпления, деноминирани в чужди валути от класификация като финансови деривативи. Не се очаква изменението да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

- Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане (публикувани през април 2009 г.; измененията на МСФО 2, МСС 38, КРМСФО 9 и КРМСФО 16 влизат в сила от 1 юли 2009 г., измененията на МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 36 и МСС 39 влизат в сила от 1 януари 2010 г.,

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Някои нови или изменени стандарти са задължителни за прилагане за периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г. (продължение)

- МСФО 1, Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (следваща промяна след декември 2008 г., в сила за първите отчети, изготвени по МСФО за перида на или след 1 юли 2009 г.). Изменението МСФО 1 запазва същността на предишната версия, но е с променена структура с цел по-лесно разбиране и прилагане на бъдещи промени от страна на потребителя. Изменението няма да има съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

(в) Изменения в стандарти, тълкувания и разяснения които не са приети от Европейския съюз

МСФО 9 „Финансови инструменти" (публикуван на 12 ноември 2009 г.)

Допълнително освобождаване при прилагане за първи път на МСФО – Изменения на МСФО 1, Прилагащи за първи път МСФО (в сила за периодите за годишно отчитане започващи на или след 1 януари 2010, все още не са приети от ЕС)

Изменение на МСФО 1 Ограничено освобождаване от „Сравнителни оповестявания", МСФО 7 за прилагащите за първи път стандартите (публикуван 28 януари 2010 г.)

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица" (изменен ноември 2009 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г.; все още не е приет от ЕС).

Изменение на КРМСФО 14 „Таван на активи на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка" (публикуван 26 ноември 2009 г.)

КРМСФО 19 „Уреждане на финансови задължения с капиталови инструменти", (публикуван на 26 ноември 2009 г.)

Б Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Дружеството реализира загуба в размер на 1,933 хил. лв. за 2009 г. (през 2008 г. 3,034 хил. лв.) и текущите пасиви надвишават текущите активи с 599 хил. лв. (през 2008 г. 5,780 хил. лв.), което довежда до значителна несигурност по отношение на способността на Дружеството да оперира като действащо предприятие.

От регистрирането на Дружеството собствениците оказват финансова подкрепа, за да може Дружеството да продължи да оперира. Съществуването на Дружеството като действащо предприятие и способността му да покрие задълженията си в голяма степен зависят от подкрепата на собствениците. Собственикът на Дружеството потвърди, че е текуща политика на дружеството да осигури възможност на „Империъл Табако България" ЕООД да посреща текущите си задължения, както и тези, свързани с капиталовите инвестиции, когато те са дължими. Собственикът на Дружеството също така потвърди, че е текуща политика на дружеството да осигури подкрепа на „Империъл Табако България" ЕООД, така че да разполага с необходимите средства и да посреща текущите си задължения, когато те са дължими (приложение 22).

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Б Принцип на действащото предприятие (продължение)

Ако собствениците оттеглят своята финансова подкрепа и принципът на действащото предприятие не е приложен, активите и пасивите на Дружеството ще трябва да се преоценят по тяхната реализуема стойност. Тази стойност може да се различава значително от стойността, оповестена във финансовия отчет при условия на действащо предприятие.

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният 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 деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалба или загуба за периода.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2009 г. лева	31 декември 2008 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.36409	1.38731
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583
1 британски паунд се равнява на	2.16353	2.00763

Г Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

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 му стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалба или загуба в периода, в който са извършени.

Дружеството не притежава земя и сгради.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Г Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Амортизацията на активите започва от деня, в който те са готови за употреба. Разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират, защото все още не са готови за употреба. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

	Години
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	6.6
Компютри	2

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

Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в печалба или загуба за периода.

Д Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти и не се преоценяват.
Програмните продукти се посочват по историческа стойност. Те се амортизират по линейния метод за срок от 2 години. Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет

Е Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, 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 справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход; заеми и вземания; финансови активи, държани до падежа и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката.

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в отчета за всеобхватния доход са финансови активи държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активи от тази категория се класифицират като текущи. Дружеството не притежава финансови активи от тази категория.

(б) Заеми и вземания
Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания, вземания от свързани лица и пари и парични еквиваленти в счетоводния баланс.

Заемите и вземанията се водят по амортизирана стойност като се използва методът на ефективния лихвен процент.

(в) Финансови активи, държани до падежа
Финансовите активи, държани до падежа са инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството на Дружеството възнамерява и има възможност да държи до падежа. Тези финансови активи се класифицират като дългосрочни, с изключение на тези, които са с падеж до 12 месеца след датата на баланса. Дружеството не притежава такива финансови активи.

(г) Финансови активи, на разположение за продажба
Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които или са предназначени за тази категория, или не са класифицирани в никоя друга категория. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде инвестициите в период до 12 месеца от датата на баланса. Дружеството не притежава такива финансови активи.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат като се вземане предвид датата на търгуване, т.е. датата, на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заемите и вземанията се отчитат по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за всеобхватния доход като „други (загуби)/печалби – нетно", за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденти от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за всеобхватния доход като част от „други приходи", когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разликите от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават в друг всеобхватния доход..

Когато ценни книжа, класифицирани като финансови активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции произтекли от промени в справедливата стойност, признати в собствения капитал, се включват в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

Лихвата по ценни книжа класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи. Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува" на пазара. Ако пазарът на финансовите активи е неактивен (както и за некотирани ценни книжа), Дружеството определя справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки, сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за Дружеството.

На датата на отчета Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в печалба или загуба, се рекласифицира от друг всеобхватен доход и се признават в печалба или загуба за периода. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, не може да се сторнира през печалба или загуба при проявление на обратения ефект от обезценката.

З Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цената и нетната реализуема стойност.
Разходът при потребление се определя по метода "средно-претеглена стойност".
Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

И Търговски вземания от свързани лица

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност (определена по метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална обезценка. 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 вземането. Сумата на обезценката е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Стойността на обезценката се отразява в отчета за всеобхватния доход като оперативен разход.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Й Паричин средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. Паричните средства и паричните еквиваленти се водят по амортизирана стойност като се използва ефективен лихвен процент. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

К Основен капитал

Обикновени акции се класифицират като капитал.
Разходите по емисията на нови акции или опции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Л Търговски задължения

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

М Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойността на заема се признава в печалба или загуба през периода на заема, като се използва метода на ефективния лихвен процент.
Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

Разходите по заеми, които са директно свързани с придобиването на дълготрайни активи се капитализират като част от отчетната стойност на този актив съобразно МСС 23 „Разходи по заеми". Разходите по заеми, директно свързани с придобиването на дълготраен актив, са тези разходи, които биха били избегнати ако разходите за този актив не бяха направени. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява когато всички дейности, нужни за привеждането на дълготрайния актив в експлоатация, са завършени.

Разходите по заеми, които не са директно свързани с придобиването на дълготрайни активи се осчетоводяват като разход т периода, в който са възникнали.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Н Отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в печалба или загуба, освен в случаите когато се отнася до пера, отнесени в друг всеобхватен доход или директно в капитала. В този случай, данъкът се признава и в друг всеобхватен доход или респективно директно в капитала.

Текущият данък за разход е пресметнат на базата на действащите данъчни закони към датата на баланса.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (закони), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

О Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в печалба или загуба за периода, за който се отнасят.

Според изискванията на Кодекса на труда, чл. 222, ал.3, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Н Лизингови договори

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 печалба или загуба на равни части за периода на лизинговия договор. Дружеството е лизингополучател по оперативни лизингови договори.

Р Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

С Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност, акциз, върнати стоки и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Продажби на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността на стоките са прехвърлени на купувача обикновено при тяхното изпращане и когато съществува сигурност вземането от продажбата ще бъде събрано.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават п[illegible] начисляване (като се използва методът на ефективния лихвен процент при който се дисконтират очакваните бъдещи входящи парични потоци, за периода до падежа на финансовия инструмент, до балансовата стойност на финансовия актив).

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Т Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти на собствениците на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който дивидентите са одобрени от собствениците на Дружеството.

У Условни активи и пасиви

Условни активи и пасиви възникват от банкови гаранции, издадени от Дружеството към банки, в полза на трети лица.

Банкови гаранции в полза на Дружеството са оповестени като условни активи.

Ф Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственика на Дружеството, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 21.

2 Управление на финансовия риск

2.1 Фактори на финансовия риск

Глобалната финансова криза

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар
Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до, освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавния бюджет в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки.

Ръководството не е в състояние надеждно да оцени ефектите върху, финансовото състояние на Дружеството при по-нататъшно влошаване на ликвидността на финансовите пазари и повишена нестабилност на валута и капиталови пазари. Ръководството счита, че се вземат всички мерки в подкрепа на стабилността и растежа на стопанската дейност на Дружеството при текущите обстоятелства.

Влияние върху ликвидността
Обемът на финансирането на дългосрочни инвестиционни проекти значително намаля. Тези обстоятелства може да повлияят върху способността на дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

Влияние върху клиентите/кредитополучалите
Клиентите или заемополучателите на Дружеството могат да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната възможност да реализират планираните покупки. Влошаването на действащите условия за клиентите /заемополучателите може също така да повлияе върху управленските прогнози за паричните потоци и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Дружеството има подписан предварителен договор за реализация на значителната част от планираните инвестиции. Доколкото подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване на активите.
Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, лихвен риск и ликвиден риск. Вниманието на мениджмънта на Дружеството е насочено към управление на риска и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

(а) Пазарен Риск

(i) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като повечето транзакции в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев.

(ii) Ценови риск

Няма риск от промяна на цените на суровините, тъй като Дружеството не е производствено предприятие.
Няма риск от промяна на цените на капиталовите ценни книги, тъй като Дружеството не притежава такива инвестиции.

(б) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите й и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените краткосрочни заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. През 2009 г. и 2008 г., получените от Дружеството заеми са деноминирани в евро.
Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Към 31 декември 2009 г. ако лихвените проценти по заемите, деноминирани в евро беше 1% по-нисък, а всички други променливи са константи, загубата след данъци за годината би била 273 хил. лв. по-ниска, главно заради по-малък разход за лихви върху заемите с плаващ лихвен процент.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(в) Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За банки и други финансови институции, се приемат само независимо оценени лица с достатъчно добър рейтинг. Към 31 декември 2009 г. съществуват търговски вземания само от свързани лица – Империъл Табако Дистрибуция и Империъл Табако Интернашънъл Лимитид.

Таблицата по-долу представя експозицията към основни клиента към датата на баланса:

	Рейтинг	31 декември 2009 г. Баланс	31 декември 2008 г. Баланс
Райфайзенбанк	(Baa3) – Moody's	1,391	368
Инвестбанк	B2 - Moody's	-	20
Обединена Българска Банка	BBB- - S&P	8	-
		1,399	**388**
Империъл Табако Дистрибуция		19,174	29,665
Империъл Табако Интернашънъл Лимитид		257	-
Авенди ООД		-	2,356
		19,431	**32,021**

Ръководството на Дружеството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на тези контрагенти.

Максималната експозиция на кредитен риск към датата на баланса е балансовата стойност на всеки клас от вземания, упоменати в прил. 8. Вземанията на Дружеството не са обезпечени.

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск от страна на ръководството, осигурява на Дружеството възможност за поддържане на достатъчно парични средства и възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към 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.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2009 г.	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Заеми от свързани лица	33,423	-	-	-
Търговски и други задължения	173	-	-	-
Задължения към свързани лица	1,475	-	-	-

Към 31 декември 2008 г.	До 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Заеми от свързани лица	26,082	-	-	-
Търговски и други задължения	94	-	-	-
Задължения към свързани лица	3,922	-	-	-

Дружеството се финансира с минимален размер на собствен капитал и основно с вътрешногрупови заеми и задължения към свързани лица.

Договорните недисконтирани парични потоци по отношение на заемите от свързани предприятия са деноминирани в евро. Към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев.

2.2 Управление на капиталовата структура

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Общият капитал се изчислява като „собствения капитал", както е показан в счетоводния баланс, се събере с нетния дълг. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми", както са показани в счетоводен баланс) и задълженията към свързани лица се приспаднат парите и паричните еквиваленти.

Дружеството се финансира с минимален размер на собствен капитал и основно с вътрешногрупови заеми и задължения към свързани лица. Собственикът на Дружеството потвърди, че е текуща политика на дружеството да осигури възможност на „Империъл Табако България" ЕООД да посреща текущите си задължения, както и тези, свързани с капиталовите инвестиции, когато те са дължими. Собственикът на Дружеството също така потвърди, че е текуща политика на дружеството да осигури подкрепа на „Империъл Табако България" ЕООД, така че да разполага с необходимите средства и да посреща текущите си задължения, когато те са дължими.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.2 Управление на капиталовите фактори (продължение)

	2009 г.	2008 г.
Общо заеми (приложение 22)	33,423	26,082
Намалени с: пари и парични еквиваленти (приложение 10)	(1,401)	(394)
Нетен дълг	32,022	25,688
Общо собствен капитал	(202)	(5,169)
Общо капитал	31,820	20,519
Коефициент на задлъжнялост	**99%**	**80%**

2.3 Оценяване по справедлива стойност

Считано от 1 януари 2009 г., Дружеството прилага измененията на МСФО 7 за финансови инструменти, представени в счетоводния баланс по справедлива стойност. Това изисква оповестяване на оценката по справедлива стойност, степенувана в следния ред:

- Пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1)
- Фактори, различни от пазарната цена в ниво 1, които имат отношение към актива или пасива директно (цени) или индиректно (зависят от цени) (ниво 2)
- Фактори за актива или пасива, които не се базирани на явни пазарни данни (ненаблюдаеми пазарни данни) (ниво 3)

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. Дружеството няма финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в баланса.

3 Значими счетоводни приблизителни преценки и предположения

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

а) Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи
Ръководството на Дружеството оценява възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи в съответствие с МСС 36. Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи е оценена като по-ниска от възстановимата стойност към 31 декември 2009 г.

б) обезценка на търговски вземания
На база на предишен опит и текущите обстоятелства, ръководството направи оценка на сумата за обезценка и на очакваните бъдещи парични потоци свързани търговски вземания.

4 Преход към МСФО

4.1 База за преход към МСФО

4.1.1 Приложение на МСФО 1

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2009 г. е първият годишен финансов отчет, изготвен според МСФО, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е изготвен, както е описано в Приложение 2.1.

За Дружеството, дата на прехода е 1 януари 2008 г. Дружеството изготвя началния баланс, в съответствие с МСФО, към тази дата. Датата на този финансов отчет е 31 декември 2009 г. Датата на приемане на МСФО от Дружеството е 1 януари 2009 г.

При изготвянето на този финансов отчет в съответствие с МСФО 1, Дружеството е приложило задължителните изключения и незадължителни изключения от пълното ретроспективно прилагане на МСФО.

4.1.2 Изключения от пълното ретроспективно прилагане

Възможността за доброволно освобождаване от изискванията не е използвана, тъй като те не са приложими за Дружеството.

4.1.3 Изключения от пълното ретроспективно прилагане

(а) Отписване на финансови активи и пасиви
Според МСФО, финансови активи и пасиви отписани преди 1 януари 2008 г. не могат да се признават отново. Отписването на финансови активи и пасиви след датата на прехода се третират в съответствие с МСФО.
Не са необходими корекции.

(б) Отчитане на хеджиране
Дружеството не следва да отразява в началния си баланс, изготвен в съответствие с МСФО, хедж инструмент, който не може да се класифицира като такъв съгласно МСС 39.
Ако Дружеството е посочило нетна позиция като хеджираща такава, в съответствие с НСФОМСП, не по късно от 1 януари 2008 г., то може да отдели тази нетна позиция като хеджиращ инструмент в съответствие с МСФО.
Ако преди 1 януари 2008 г., Дружеството е класифицирало нетна транзакция като хедж такава, но изискванията на МСС 39 не са удовлетворени, то трябва да приложи параграф 91 и 101 от МСС 39 (променен през 2003 г.) за прекратяване на отчитане на хеджирането.
Транзакции, осъществени преди 1 януари 2008 г. не следва да се оповестяват като хеджиращи рестроспективно.
Не са необходими корекции, тъй като Дружеството не е използвало хеджиращи инструменти.

4 Преход към МСФО (продължение)

4.1 База за преход към МСФО (продължение)

4.1.3 Изключения от пълното ретроспективно прилагане (продължение)

(в) Изключение при оценките
Оценките по МСФО към 1 януари 2008 г. следва да бъдат в съответствие с оценките, направени за една и съща дата по предишните НСФОМСП, освен ако не са налице доказателства, че тези оценки са в грешка.
Предварителните оценки по НСФОМСП към датата на прехода, са в съответствие с МСФО, с изключение на идентифицираните грешки, коригирани и описани по-долу.

(г) Изключение при активи, държани за продажба и преустановени дейности.
Ръководството следва да прилага МСФО 5 от 1 януари 2008 г. Всички активи, държани за продажба или преустановени операциите се признават в съответствие с МСФО 5 от 1 януари 2008 г. Дружеството не е имало активи, които отговарят на критериите на държани за продажба по време на посочения период. Не са необходими корекции.

(д) Малцинствено участие
Дружеството би трябвало да приложи следните изисквания на МСС 27 (променен през 2008 г.) от 1 януари 2008 г.

- общия всеобхватен доход се разпределя между собствениците на дружеството и малцинственото участие дори и това да доведе отрицателно малцинствено участие;
- изискванията в параграф 30 и 31 за третиране на промени в дяловото участие на контролиращата компания в дъщерното дружество, които промени не водят до загуба на контрол, и
- изискванията на параграф 34-37 за третиране на загуба на контрол над дъщерно дружество и свързаните с това изисквания на параграф 8А от МСФО 5.

Не са необходими корекции тъй като Дружеството няма инвестиции в дъщерни предприятия.

Преходът към МСФО не налага материални промени към отчета за паричните потоци за 2008 г. Промените в счетоводния баланс към 1 януари 2008 г. и 31 декември 2008 г. както и в отчета за всеобхватния доход за периода 1 януари 2008 г. – 31 декември 2008 г. са приложени долу.

4.2.1 Обобщение на собствения капитал

	1 януари 2008 г.	Прил.	31 декември 2008 г.	Прил.
Общо собствен капитал (НСФОМСП)	**(1,635)**		**(2,292)**	
Грешки				
Неправилно признаване на отсрочен данъчен актив	(183)	4.2.2 (а)	(27)	4.2.3 (а)
Разходи, осчетоводени в неправилния отчетен период	-		(74)	4.2.3 (д)
Провизии, непризнати по НСФОМСП	-		(2,776)	4.2.3 (б), (в), (г)
Общо собствен капитал по МСФО	**(1,818)**		**(5,169)**	

4 Преход към МСФО (продължение)

4.2.2 Съгласуване на счетоводния баланс към 1 януари 2008 г.

	Прил.	НСФОМСП	Корекция	МСФО
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения		672	-	672
Нематериални активи		4	-	4
Отсрочени данъчни активи	(а)	183	(183)	-
		859	**(183)**	**676**
Текущи активи				
Материални запаси		1,894	-	1,894
Търговски и други вземания		15,008	-	15,008
Парични средства и еквиваленти		700	-	700
		17,602	**-**	**17,602**
Общо активи		**18,461**	**(183)**	**18,278**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал		500	-	500
Натрупана загуба	(а)	(2,135)	(183)	(2,318)
		(1,635)	**(183)**	**(1,818)**
ПАСИВИ				
Текущи пасиви				
Задължения по заеми към свързани лица		10,735	-	10,735
Търговски и други задължения		9,361	-	9,361
Общо пасиви		**20,096**	**-**	**20,096**
Общо собствен капитал и пасиви		**18,461**	**(183)**	**18,278**

Обяснение на разликите

(а) Анализът на салдата по отсрочените данъци за съответствие с МСФО показа, че те не са правилно признати поради некоректно приложение на МСС 12 *Данъци върху дохода.* В резултат на това са взети операции, коригиращи отсрочените данъчни активи и натрупаната загуба.

4.2.3 Съгласуване на счетоводния баланс към 31 декември 2008 г.

	Прил.	НСФОМСП	Корекция	МСФО
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения		610	-	610
Нематериални активи		1	-	1
Отсрочени данъчни активи	(а)	257	(257)	-
		868	**(257)**	**611**
Текущи активи				
Материални запаси		1,470	-	1,470
Търговски и други вземания		33,246	-	33,246
Парични средства и еквиваленти		394	-	394
		35,110	**-**	**35,110**
Общо активи		**35,978**	**(257)**	**35,721**

4 Преход към МСФО (продължение)

4.2.3 Съгласуване на счетоводния баланс към 31 декември 2008 г. (продължение)

СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал		500	-	500
Натрупана загуба	(а), (б), (в), (г), (д)	(2,562)	(3,107)	(5,669)
		(2,062)	(3,107)	(5,169)
ПАСИВИ				
Текущи пасиви				
Задължения по заеми към свързани лица		26,082	-	26,082
Търговски и други задължения	(д)	11,958	74	12,032
Краткосрочни провизии	(б), (в), (г)	-	2,776	2,776
		38,040	2,850	40,890
Общо пасиви		38,040	2,850	40,890
Общо собствен капитал и пасиви		35,978	(257)	35,721

Обяснение на разликите

(а) Анализът на салдата по отсрочените данъци за съответствие с МСФО показа, че те не са правилно признати поради некоректно приложение на МСС 12 *Данъци върху дохода.* В резултат на това са взети операции, коригиращи отсрочените данъчни активи и натрупаната загуба.

(б) Провизия за обратно изкупуване на продадените стоки не е начислена по НСФОМСП. В резултат на това е начислена провизия с размера на стоките, които подлежат на връщащане и са взети операции, коригиращи отчетените приходи от продажби, отчетната стойост на продажбите и натрупаната загуба.

(в) По НСФОМСП не е призната провизия за отчетната стойност на стоките, които ще бъдат унищожени. В резултат на това е начислена провизия с размера на стоките, които подлежат на унищожаване и са взети операции, коригиращи оперативните разходи и натрупаната загуба.

(г) По НСФОМСП не е призната провизия за разходите по унищожаване на стоките. В резултат на това е начислена провизия за разходите по унищожаване на стоките и са взети операции, коригиращи оперативните разходи и натрупаната загуба.

(д) Възнаграждение на ключовия управленски персонал не е осчетоводено в правилния отчетен период по НСФОМСП. Необходими корективни осчетоводявания са направени за административни разходи, задължения към свързани лица, натрупана загуба.

4 Преход към МСФО (продължение)

4.2.4 Съгласуване не с нетния приход за годината завършила на 31 декември 2008 г.

	Прил.	НСФОМСП	Корекция	МСФО
Приходи от продажби	(б)	65,032	(17,444)	47,588
Себестойност на продажбите	(б)	(62,705)	16,637	(46,068)
Брутна печалба		**2,327**	**(807)**	**1,520**
Разходи за дистрибуция и маркетинг		(2,716)	-	(2,716)
Административни разходи	(д)	(1,035)	(74)	(1,109)
Други приходи		1,871	-	1,871
Други разходи	(в), (г)	(224)	(1,969)	(2,193)
Загуба от дейността		**223**	**(2,850)**	**(2,627)**
Финансови приходи		215	-	215
Финансови разходи		(892)	-	(892)
Финансови разходи, нетно		**(677)**	**-**	**(677)**
Загуба преди данъци		**(454)**	**(2,850)**	**(3,304)**
Разход за данък	(а)	49	(49)	-
Загуба за годината		**(405)**	**(2,899)**	**(3,304)**

Обяснение на разликите:

(а) Анализът на салдата по отсрочените данъци за съответствие с МСФО показа, че те не са правилно признати поради некоректно приложение на МСС 12 *Данъци върху дохода.*
В резултат на това са взети операции, коригиращи отсрочените данъчни активи и натрупаната загуба.

(б) Провизия за обратно изкупуване на продадените стоки не е начислена по НСФОМСП. В резултат на това е начислена провизия с размера на стоки, които подлежат на връщане и са взети операции, коригиращи отчетените приходи от продажби, отчетната стойност на продажбите и натрупаната загуба.

(в) По НСФОМСП не е призната провизия за отчетната стойност на стоките, които ще бъдат унищожени. В резултат на това е начислена провизия с размера на стоките, които подлежат на унищожаване и са взети операции, коригиращи оперативните разходи и натрупаната загуба.

(г) По НСФОМСП не е призната провизия за разходите по унищожаване на стоките. В резултат на това е начислена провизия за разходите по унищожаване на стоките и са взети операции, коригиращи оперативните разходи и натрупаната загуба.

(д) Възнаграждение на ключовия управленски персонал не е осчетоводено в правилния отчетен период по НСФОМСП. Необходими корективни осчетоводявания са направени за административни разходи, задължения към свързани лица, натрупана загуба.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5 Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства и съоръжения	Стопански инвентар и оборудване	Общо
Към 1 януари 2008 г.			
Отчетна стойност	803	22	825
Натрупана амортизация	(151)	(3)	(153)
Балансова стойност	**652**	**19**	**672**
31 декември 2008 г.			
Балансова стойност в началото на периода	652	19	672
Придобити през периода	153	37	190
Отписани през периода	(20)	-	(21)
Разходи за амортизация	(228)	(3)	(231)
Балансова стойност в края на периода	**557**	**53**	**610**
31 декември 2008 г.			
Отчетна стойност	931	59	990
Натрупана амортизация	(374)	(6)	(380)
Балансова стойност	**557**	**53**	**610**
31 декември 2009 г.			
Балансова стойност в началото на периода	557	53	610
Придобити през периода	65	11	76
Отписани през периода	(49)	-	(49)
Разходи за амортизация	(230)	(10)	(240)
Балансова стойност в края на периода	**343**	**54**	**397**
31 декември 2009 г.			
Отчетна стойност	901	70	971
Натрупана амортизация	(558)	(16)	(574)
Балансова стойност	**343**	**54**	**397**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

6 Нематериални активи

	Общо
Към 1 януари 2008 г.	
Отчетна стойност	7
Натрупана амортизация	(3)
Балансова стойност	4
31 декември 2008 г.	
Балансова стойност в началото на периода	4
Придобити през периода	-
Разходи за амортизация	(3)
Балансова стойност в края на периода	1
31 декември 2008 г.	
Отчетна стойност	9
Натрупана амортизация	(8)
Балансова стойност	1
31 декември 2009 г.	
Балансова стойност в началото на периода	1
Разходи за амортизация	(1)
Балансова стойност в края на периода	-
31 декември 2009 г.	
Отчетна стойност	9
Натрупана амортизация	(9)
Балансова стойност	-

Нематериалните активи представят закупена софтуерна система.

7 Материални запаси

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Бандероли	100	334	1
Рекламни материали	578	1,136	427
Цигари	-	-	1,466
	678	1,470	1,894

Материалните запаси са посочени по по-ниската от историческата цената и нетната реализуема стойност.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

8 Търговски и други вземания

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Търговски вземания	10	2,369	14,856
Обезценка на търговските вземания	-	-	-
Търговски вземания – нето	10	2,369	14,856
Акциз за възстановяване	16,695	855	-
ДДС за възстановяване	-	153	-
Разходи за бъдещи периоди	135	48	41
Аванси	27	105	87
Други	77	46	24
	16,944	**3,576**	**15,008**

Търговските вземания се представени по справедлива цена. Към края на текущия период ръководството на Дружеството счита, че не съществуват несъбираеми търговски вземания и за това не е необходимо те да бъдат обезценявани.

Справедливата стойност на търговските и други вземания е както следва:

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Търговски вземания	10	2,369	14,856
Акциз за възстановяване	16,695	855	-
ДДС за възстановяване	-	153	-
Разходи за бъдещи периоди	135	48	41
Аванси	27	105	87
Други	77	46	24
	16,944	**3,576**	**15,008**

Към 31 декември 2009 г. търговските вземания в размер на 1 хил.лв. са просрочени, но необезценени (31 декември 2008 г.: 4 хил. лв.). Те се отнасят до няколко на брой независими клиенти, за които няма данни за предишни просрочия.

Търговските и други вземания са изцяло деноминирани в български лева.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

9 Финансови инструменти по категории

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
	Заеми и вземания	Заеми и вземания	Заеми и вземания
Активи според счетоводния баланс			
Вземания от свързани лица	19,432	29,670	-
Търговски и други вземания	10	2,369	14,856
Парични средства и парични еквиваленти	1,401	394	700
	20,843	**32,433**	**15,556**

	Финансови задължения отчитани по амортизируема стойност	Финансови задължения отчитани по амортизируема стойност	Финансови задължения отчитани по амортизируема стойност
Задължения според счетоводния баланс			
Задължения към свързани лица	1,475	3,922	2,541
Търговски задължения	173	94	88
Заеми от свързани лица	33,423	26,082	10,735
	35,071	**30,098**	**13,364**

10 Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Парични средства в брой	2	5	1
Парични средства по разплащателни сметки в лева	714	28	687
Парични средства по разплащателни сметки в чуждестранна валута	685	17	12
Депозити	-	344	-
	1,401	**394**	**700**

Дружеството има разплащателни сметки в лева и чужда валута (EUR) в Райфайзенбанк България.

Паричните средства и банковите овърдрафти за целите на отчета за паричния поток са следните:

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Парични средства и парични еквиваленти	1,401	394	700
Банкови овърдрафти	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	**1,401**	**394**	**700**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

11 Основен капитал

	Брой акции	Стойност в лева
Към 1 януари 2008 г.	10,000	500
Към 31 декември 2008 г.	10,000	500
Към 31 декември 2009 г.	148,000	7,400

Капиталът на Дружеството възлиза на 7,400 хил.лв., разпределен в 148,000 (сто четиридесет и осем хиляди) дяла с номинална стойност 50 лева. Капиталът е 100% собственост на Империъл Табако Оувърсийз Холдинг Лимитид и е изцяло внесен в парична форма.
Увеличението на капитала е направено изцяло в парични форма, като засяга отчета за паричните потоци.

12 Търговски и други задължения

	31 декември 2009 г.	31 декември 2008 г.	1 януари 2008 г.
Задължения към доставчици	173	94	88
Неизползван платен отпуск	78	45	23
ДДС за внасяне	2,665	5,018	2,362
Акциз за внасяне	-	2,952	4,336
Социални осигуровки и други данъци	-	1	11
	2,916	**8,110**	**6,820**

13 Краткосрочни провизии

	Провизии	Общо
Стойност към 1 януари 2009 г.	2,776	2,776
Провизия за обратно изкупуване на стоки	1,240	1,240
Освободена провизия за обратно изкупуване на стоки	(2,776)	(2,776)
Стойност към 31 декември 2009 г.	1,240	1,240

14 Приходи от продажби

	2009 г.	2008 г.
Брутни приходи от продажба на цигари	73,152	101,437
Държавни такси и задължения	(35,868)	(53,849)
	37,284	**47,588**

В стойността на държавните такси се включва акциза.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

15 Себестойност на продажбите

	2009 г.	2008 г.
Себестойност на продадените цигари	35,685	46,068
	35,685	**46,068**

16 Разходи за дистрибуция и маркетинг

	2009 г.	2008 г.
Разходи за изграждане на търговската марка		
Разходи за промоционални дейности	177	223
Разходи за маркетингови проучвания	58	65
Разходи за активности свързани с дегустация на продукта от краен потребител	72	-
Разходи за активности Директен маркетинг	222	-
Разходи за листване на артикули	224	197
Разходи за външна реклама	143	123
Общи разходи за развитие на търговската марка		
Разходи за търговски маркетинг и дистрибуция	663	1,090
Разходи за заплати на персонала	424	544
Разходи за наем	98	-
Разходи за материали и консумативи	21	-
Разходи за амортизации	191	189
Разходи за поддръжка на автомобили	137	184
Разходи за спедиция	17	18
Разходи за телефони	18	27
Разходи за командировки и пътувания	9	10
Разходи за обучение	1	-
Застраховки	37	38
Други разходи за външни услуги	38	8
Други непреки маркетинг разходи	13	-
	2,563	**2,716**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

17 Административни разходи

	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати персонал	292	207
Разходи за материали и консумативи	20	20
Разходи за активи с ниска стойност	4	-
Разходи за наем	75	87
Разходи за амортизации	49	45
Разходи за представителни цели	35	41
Разходи за правни консултации	22	23
Разходи за набиране на персонал	6	-
Разходи за опазване на околната среда - опаковки	35	-
Разходи за одит	39	10
Разходи за поддръжка и консумативи на автомобили	15	19
Разходи за телекомуникация	35	36
Разходи за командировки и пътувания	31	48
Разходи за храна	7	10
Разходи за обучение	-	4
Застраховки	16	11
Разходи за услуги към свързани лица	253	465
Други услуги	25	83
	959	1,109

18 Разходи по икономически елементи

Разходите по функционален признак могат да бъдат анализирани по икономически елементи както следва.

	2009 г.	2008 г.
Разходи за материали	1,123	1,253
Разходи за външни услуги	1,341	1,421
Разходи за амортизация	240	234
Разходи за персонала	717	751
Други разходи	1,023	2,344
	4,444	6,003

	2009 г.	2008 г.
Разходи за заплати	629	641
Разходи за социални осигуровки	88	110
	717	751

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

19 Други приходи и разходи, нетно

	2009 г.	2008 г.
Провизия за обратно изкупуване на стоки	(852)	(2,097)
Разходи за унищожаване на стоки	(30)	(81)
Други разходи	(4)	(15)
Отписани дълготрайни активи	(40)	-
Застраховки	30	19
Други приходи	190	-
Приход от префактурирани разходи	1,345	1,852
	639	(322)

20 Финансови приходи и разходи, нетно

	2009 г.	2008 г.
Разходи за лихви по заем от Империъл Табако Файненс Ентърпрайс	(691)	(892)
Приходи / (разходи) от промяна на валутни курсове, нетно	(3)	13
Приходи от лихви по банкови сметки	45	202
	(649)	(677)

21 Непризнат отсрочен данък

(а) Непризнат отсрочен данъчен пасив
Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. няма непризнати данъчни пасиви.

(б) Непризнат отсрочен данъчен актив

Отсрочен данъчен актив не е признат за пренесените загуби както следва:

	2009 г.	2008 г.
– Пренесена загуба от 2006 г.	(344)	(344)
– Пренесена загуба от 2007 г.	(1,974)	(1,974)
– Пренесена загуба от 2008 г.	(3,351)	(428)
– Пренесена загуба от 2009 г.	(1,941)	
Общо пренесена загуба	(7,610)	(2,746)

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

21 Непризнат отсрочен данък (продължение)

Според действащото българско данъчно законодателство, Дружеството може да използва натрупаните загуби и в последствие да намали данъчните си задължения, които в противен случай ще трябва да заплати върху бъдещия облагаем доход в следващите 5 години.
Към 31 декември 2009 г. общата сума на пренесената загуба е 7,610 хил. лв.. Към датата на изготвяне на отчета, Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив за 761 хил. лв. породен от пренесената данъчна загуба, тъй като няма достатъчно обективни доказателства, че ще може да оползотвори данъчния кредит преди да е изтекъл.

Данъкът върху финансовия резултат преди данъци на Дружеството се различава от теоретичната сума, която би възникнала ако се използва приложимата данъчна ставка, както следва:

	2009 г.	2008 г.
Загуба преди данъци	(1,932)	(3,304)
Разход за данък изчислен при ставка от 10% (2008 г.:10%)	(193)	(330)
Непризнат данъчен актив върху пренесената загуба	193	330
	-	-

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер. Ръководството счита, че не съществуват допълнителни данъчни пасиви към 31 Декември 2009 г. и поради това не счита като необходими допълнителни провизии.
Последните проверки от органите на данъчната администрация са както следва:

* Акциз – до периода, приключващ на 31 март 2008 г.
* Социални осигуровки и данъци – до периода, приключващ на 31 август 2007 г.

Данъчните власти могат да извършват проверки на финансовите отчети и документация за предходните пет години от настоящия данъчен период и да определят допълнителни глоби. Ръководството на Дружеството не разполага с информация, която би довела до значителни задължения в тази област.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

22 Сделки със свързани лица

Основният капитал на Дружеството е 100% собственост на Империъл Табако Оувърсийз Холдинг Лимитид. Крайният собственик на Дружеството е Империъл Табако Груп plc, което притежава и Групата Империъл Табако.

От регистрирането на Дружеството собствениците оказват финансова подкрепа, за да може Дружеството да продължи да оперира. Съществуването на Дружеството като действащо предприятие и способността му да покрие задълженията си в голяма степен зависят от подкрепата на собствениците. Собственикът на Дружеството Империъл Табако Овърсийз Холдинг Лимитид потвърди с писмо за подкрепа от 20 април 2010 г., че е текуща политика на дружеството да осигури възможност на Империъл Табако България ЕООД да посреща текущите си задължения, както и тези, свързани с капиталовите инвестиции, когато те са дължими. Собственикът на Дружеството също така потвърди, че е текуща политика на дружеството да осигури подкрепа на Империъл Табако България ЕООД, така че да разполага с необходимите средства и да посреща текущите си задължения, когато те са дължими.

Сделките със свързаните лица под общ контрол, са както следва:

	2009 г.	2008 г.
Продажби		
Империъл Табако Интернешънъл Лимитид – приходи от префактуриране на разходи за реклама и промоции	1,323	2
Ремтсма Цигаретенфабрикен Гмбх – приходи от префактуриране на разходи за реклама и промоции	4	1,836
Ремтсма Цигаретенфабрикен Гмбх – приходи от префактуриране на рекламни и промоционални материали	-	2
Империъл Табако Дистрибуция ЕООД – цигари	37,284	7,261
Империъл Табако Дистрибуция ЕООД – дълготрайни активи	-	163
Империъл Табако Дистрибуция ЕООД - услуги	190	-
	38,801	**9,264**

	2009 г.	2008 г.
Покупка на стоки		
Империъл Табако Интернешънъл Лимитид – цигари	4,712	4,602
Империъл Табако Полска С.А. – цигари	727	2,927
Империъл Табако Дистрибуция ЕООД – цигари	65	-
Ремтсма Цигаретенфабрикен Гмбх – цигари	-	299
Ремтсма Цигаретенфабрикен Гмбх – рекламни и промоционални материали	-	24
Империъл Табако Лимитид Пасифик (ХК) – рекламни и промоционални материали	108	-
	5,612	**7,852**

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers Audit
9-11 Maria Louisa Blvd
1000 Sofia
Bulgaria
Telephone +359 2 9355200
Facsimile +359 2 9355266

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА "Империъл Табако България" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Империъл Табако България" ЕООД („Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета 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 финансовия отчет
Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Мнение
По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Империъл Табако България" ЕООД към 31 декември 2009 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

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. 2 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г.

Росица Ботева
Регистриран одитор

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКуперс Одит ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №085
ПрайсуотърхаусКуперс Одит ООД

11.06.2010 г.
гр. София