

**“ТЕТРАХИБ” ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Годишен доклад за дейността	3-6
Годишен финансов отчет, в т.ч.	
- Счетоводен баланс	7
- Отчет за всеобхватния доход	8
- Отчет за промените в собствения капитал	9
- Отчет за паричните потоци	10
- Приложения към годишния финансов отчет	11-43
Доклад на независимия одитор	



Ръководството представя своя годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Тетрахиб“ ЕАД („Дружеството“) е регистрирано с решение № 128 от 1996 г. на Шуменски окръжен съд. Предмет на дейност е производството на разплодни и племенни животни, хибридни родителни форми, малки прасета, месо и месни произведения, технологии и транспортни услуги, търговия в страната и чужбина.

Предприятието майка на Дружеството е „ХЦС Боникас“ АД, което е едноличен собственик на капитала.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град Шумен 9700, ул. „Пети километър“ (сградата на „Хибриден Център по Свиневъдство“ АД).

Свинокомплекс „Тетрахиб“ ЕАД е разположен на 35 км. северно от град Нови пазар и 65 км. от град Шумен. Намира се в селищната система на село Никола Козлево между селата Никола Козлево и Пет могили. Към момента дейността на предприятието е свързана основно с отглеждането на свине за утаяване. Прасетата се закупуват от свинокомплекса в село Брестак, община Вълчи дол, на около 100 дневна възраст и със средно тегло около 30 – 35 кг. Утаяват се около 80 дни до достигане на тегло около 105 кг – 110 кг, след което се продават за клане. Годишният капацитет е за 54,000 свине за утаяване. Свинокомплексът работи при непрекъснат режим.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През годините дейността на Дружеството се развива като се извършват редица технологични промени. Чрез извършеното преустройство се постига подобряване на хигиенните условия и отговаря изцяло на европейските стандарти. При пълния капацитет на предприятието ще се отглежда поголовие от 54,620 броя прасета. Реконструкцията на помещенията се налага поради въведените нови високпродуктивни породи свине от датски произход и техните завишени изисквания към условията на отглеждане за максимална проява на генетическите им заложби. Прасетата за утаяване, които се отглеждат, са хибрид, получен при кръстоската на женско прасе хибрид F1 (получен от кръстоска на датски Ландрас и Йоркшир) и чистопороден датски Дюрок. Свинокомплексът се водоснабдява от два броя собствени сондажни кладенци. В предприятието няма парова централа, тъй като при новата технология на отглеждане животните се топят от собствената температура.

На този етап в свинокомплекса има около 12,000 свине за утаяване, закупени от „Свинокомплекс Брестак“ АД, а угоените прасета се продават на „Месокомбинат Русе“ АД, град Русе, дружества от групата на „Бони Холдинг“, както и на външни за холдинга предприятия.

Необходимият за изхранване на стадото фураж се закупува от „Свинокомплекс Брестак“ АД, Варненска област.



Структура на основния капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 115,781 лева, разпределен в 115,781 броя обикновени поименни акции с номинална стойност на всяка една от по 1 (един) лев, записани изцяло от акционера. Вноските за записаните акции са направени изцяло. Акционер на дружеството е „ХЦС Боникас“ АД, притежаващо 100 % от капитала.

Съвет на Директорите

Дружеството се управлява от Съвет на Директорите:

Тодор Средков Табаков

Борислав Георгиев Николов

Съвета на Директорите на „Бони Холдинг“ АД, представляван от Борислав Георгиев Николов – Изпълнителен Директор на „Бони Холдинг“ АД

Дружеството се представлява от Тодор Средков Табаков – Изпълнителен Директор.

През годината са изплащани възнаграждения на членовете на съвета на директорите.

Членовете на съвета на директорите нямат специални права за придобиване на акции и облигации на Дружеството. Към момента членовете на Съвета не притежават акции и облигации на Дружеството.

Членовете на съвета на директорите „Бони Холдинг“ АД и Борислав Георгиев Николов участват като членове в съвета на директорите на почти всички дружества в системата на „Бони Холдинг“ АД. Дружеството „Бони Холдинг“ АД притежава повече от 50% от капитала на всички негови дъщерни дружества.

Финансови инструменти и финансов риск

Финансови активи

Заеми и вземания. Това са финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори. Те са недеривативни финансови активи, не се котират на активен пазар и не се държат от Дружеството с цел търгуване с тях. Включват се в текущите активи на Дружеството, с изключение на тези от тях, които са с падеж над 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи активи.

Заемите и вземанията се признават по справедлива стойност, а в последствие се тестват за обезценки към датата на баланса и се посочват в баланса по първоначална стойност, намалена със стойността на признатата обезценка за несъбираеми и трудно събираеми вземания. Стойността на обезценката се признава като други разходи в отчета за всеобхватния доход.



Финансови инструменти и финансов риск (продължение)

Финансови пасиви

Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви са създадени от предприятието, посредством директно получаване на пари, стоки или услуги от дадени кредитори. Такива пасиви са търговски задължения към доставчици и клиенти и получени кредити от финансови институции. Към датата на изготвяне на отчета не са налице финансови пасиви, които са държани за търгуване.

Първоначалното признаване се извършва по справедлива стойност плюс разходи, директно свързани с придобиването на финансовия пасив на датата на уреждането му. Последващото оценяване се извършва по амортизираща стойност. Разликата между балансовата стойност на финансовия пасив и заплатеното за уреждането му се признава в като други разходи в отчета за всеобхватния доход.

Финансов риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число риск от промяна на лихвени проценти по отпуснати и получени кредити, кредитни периоди, предоставяни на клиенти, залози срещу вземания и промяна на валутни курсове.

Лихвен риск – експозициите по лихвоносните активи и пасиви на Дружеството се следят стриктно. Оперативните парични потоци на Дружеството са зависими в много малка степен от промените в пазарните лихвени проценти. Лихвените ставки по договорите за финансов лизинг, по които Дружеството е лизингополучател, са фиксирани в договорите с лизингодателите.

Ценови риск – Дружеството не е изложено на стоков ценски риск, тъй като управлението на ценовите рискове за него се извършва от дружеството-майка „Бони Холдинг“ АД. По отношение на доставките, Дружеството има сключени договори със значимите, по отношение на материалната осигуреност, доставчици.

Валутен риск – дейността на Дружеството се осъществява изцяло в България. Във връзка с инвестиционната си дейност, Дружеството осъществява внос на машини и съоръжения, изцяло с произход от Европейския съюз. Цените на закупуваните машини и съоръжения са в евро, а курсът на лева към еврото е фиксиран поради валутния борд в страната, поради което валутният риск за Дружеството е в минимални граници, произтичащ от курсовите разлики в търговските банки, с които Дружеството работи.

Ликвиден риск – ръководството на Дружеството се стреми да поддържа достатъчно свободни парични наличности за осигуряване на постоянна ликвидност.

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2010 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

По нареждане на Съвета на директорите.


Член на Съвета на директорите
„Тетрахиб“ ЕАД
Шумен.23.... март 2011 г.


ЕАД
ТЕТРАХИБ
Шумен

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лева)

(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	31 декември		
	2010 г.	2009 г.	
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	5,762	4,464
		5,762	4,464
Текущи активи			
Материални запаси	7	200	85
Биологични активи	6	2,247	1,467
Търговски и други вземания	9	1,179	1,135
Парични средства и еквиваленти	10	218	9
		3,844	2,696
Общо активи		9,606	7,160
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	11	116	116
Преоценъчен и други резерви	12	3,526	3,831
Неразпределена печалба/(загуба)		236	(391)
		3,878	3,646
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Финансиране	15	521	560
Доходи при пенсиониране	16	17	9
Пасиви по отсрочени данъци	14	20	16
		558	585
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	788	790
Задължения по корпоративен данък върху дохода		13	7
Заеми	13	4,342	2,106
Финансиране	15	27	26
		5,170	2,929
Общо пасиви		5,728	3,514
Общо собствен капитал и пасиви		9,606	7,160

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

Д-р Тодор Табаков
 Изпълнителен директор
 23. март 2011 г.
 гр. Шумен, България

Снежана Тенова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 30.03.2011 г.

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Приложенията на стр. 11-43 представляват неразделна част от този финансов отчет.

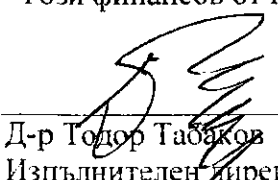


„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

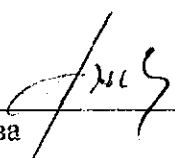
(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	Година, приключила на 31 декември	
	2010 г.	2009г.
Приходи от продажби	18	8.959
Други приходи	19	46
	9,005	8,890
Разходи за материали		(4.063)
Разходи за външни услуги		(224)
Разходи за персонал	20	(423)
Разходи за амортизация	5	(217)
Други разходи		(10)
Отчетна стойност на продадени активи		(8.278)
Приходи и прираст		4.725
Други суми с корективен характер		(20)
	(8,510)	(8,228)
Печалба от дейността		495
Разходи за лихви	21	(235)
Печалба преди данъчно облагане		260
Разход за корпоративен данък върху дохода	22	(28)
Печалба за годината		232
Друг всеобхватен доход		-
Общо всеобхватен доход за годината		232

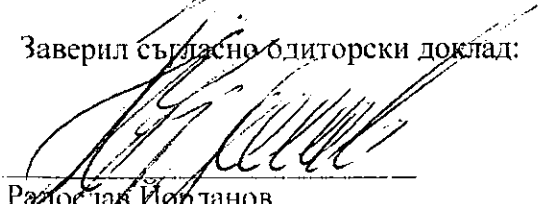
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

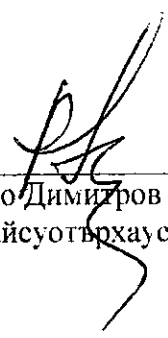

Д-р Тодор Табаков
Изпълнителен директор
... 23. март 2011 г.
гр. Шумен, България

ЕАД
ТЕТРАХИБ
Шумен


Снежана Тенова
Глазен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


Радослав Йорданов
Регистриран одитор
30.06.2010г.


Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ЕАД
ТЕТРАХИБ
Шумен

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	Преоценъчен и други резерви	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	116	3,799	(721)	3,194
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	447	447
Друг всеобхватен доход				
Прехвърляне на амортизация, нетно от данък	-	(4)	4	-
Изменение на корпоративният данък	-	(5)	-	(5)
Преотстъпен данък	-	10	-	10
Общо всеобхватен доход	-	1	451	452
Формиране на законов резерв	-	31	(31)	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	116	3,831	(301)	3,646
Салдо на 1 януари 2010 г.	116	3,831	(301)	3,646
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	232	232
Друг всеобхватен доход				
Прехвърляне на амортизация, нетно от данък	-	(4)	4	-
Общо всеобхватен доход	-	(4)	236	232
Формиране общ резерв	-	447	(447)	-
Покриване на загуби от минали години за сметка на резерви	-	(748)	748	-
Салдо на 31 декември 2010 г.	116	3,526	236	3,878

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

Д-р Тодор Гасанов
 Изпълнителен директор
 23 март 2011 г.
 гр. Шумен, България

Снежана Тенова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 30.06.2011 г.

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

Приложенията на стр. 11-43 представляват неразделна част от този финансов отчет.



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2010г.

(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	Година приключила на 31 декември	
	2010 г.	2009 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	10,807	10,763
Плащания към доставчици	(10,290)	(9,532)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(492)	(379)
Плащания за данъци	20	(244)
Плащания за корпоративен данък върху дохода	(18)	-
Финансирания	(10)	130
Нетни парични потоци от оперативна дейност	17	738
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	17	-
Плащания за имоти, машини и съоръжения	(1,766)	(466)
Предоставени заеми	(45)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,794)	(466)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(6)	(7)
Получени заеми (Прил. 24е)	5,200	6,434
Плащания за лихви (Прил. 24е)	(242)	(185)
Погасени получени заеми (Прил. 24е)	(2,967)	(6,509)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1,985	(267)
Увеличение/ (намаление) на паричните средства и еквиваленти	209	5
Парични средства в началото на периода	9	4
Парични средства в края на периода	10 218	9

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

Д-р Тодор Табаков
 Изпълнителен директор
 23 март 2011 г.
 гр. Шумен, България

ЕАД
 ТЕТРАХИБ
 Шумен

Снежана Тенова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Владислав Йорданов
 Регистриран одитор
 30.06.2011г.

Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ЕАД
 ТЕТРАХИБ
 Шумен

Приложенията на страници 11-43 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

1 Основна дейност

„Тетрахиб“ ЕАД („Дружеството“) е част от Групата на „Бони Холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“) и се занимава с производство и продажба на прасета за клане с тегло 105 – 110 кг. Дружеството е регистрирано в Република България. Адресът на управление на Дружеството е:

ул. „Пети километър“ (сградата на „ХЦС“ АД)
гр. Шумен
България

2 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.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради и оценка на земеделска продукция по справедлива цена. Изготвянето на финансовия отчет е направено на база действащо предприятие с оглед оценката на ръководството за бъдещата дейност на Дружеството.

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 4.

Този финансов отчет е изготвен на база на концепцията за действащо предприятие, която предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от продължителната подкрепа от страна на съществуващите и потенциалните източници на финансови средства. Понастоящем Дружеството има отрицателни текущи активи и към 31 декември 2010 г. общата сума на текущите задължения надвишава общата сума на текущите активи с 1.326 хил. лева (2009 г.: 233 хил. лева). Дейността на Дружеството и бъдещите инвестиции ще се финансират посредством заеми от предприятието – майка „Бони Холдинг“ АД.

Тези фактори показват, че Дружеството може да продължи да функционира като действащо предприятие само с продължителна подкрепа от страна на предприятието-майка. Тази подкрепа е предоставена на Дружеството чрез писмо за подкрепа. Ако предприятието-майка оттегли подкрепата си и концепцията за действащо предприятие стане неприложима, активите и пасивите ще трябва да бъдат оценени по техните нетни реализируеми стойности. Те могат да се различават значително от стойностите, представени в този отчет на база действащо предприятие.



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и изменения на стандарти, приети от Дружеството за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г.

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи трансакции и събития)

КРМСФО 12 „Договори за концесии за обслужване“ (КРМСФО 12, одобрен от ЕС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 30 март 2009 г. с разрешено по-ранно прилагане).

МСС 27 (Изменен) „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ изисква всички ефекти, които са резултат от операции с неконтролиращо участие, да се признават в собствения капитал, ако те не водят до промяна в контролиращото участие и няма да повлияят на търговската репутация или да доведат до печалби или загуби. 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).

МСФО 3 (Изменен) „Бизнес комбинации“ и произтичащите изменения на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“ и МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ се прилагат перспективно за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г.

Измененият стандарт продължава да прилага метода на придобиване при отчитане на бизнес комбинации, но с някои съществени промени сравнени с МСФО 3. Например всички плащания за покупка на бизнес се отчетат по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, заедно с условните плащания, класифицирани като дълг, чиято последваща промяна на стойността се отчита в отчета за всеобхватния доход. Измененият МСФО 3 ще позволи на дружествата да избират за всяко отделно придобиване дали да оценяват машинственото участие в придобиваното дружество по справедлива цена или по пропорционалния дял на машинственото участие в нетните активи на придобиваното дружество. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи в печалби и загуби.

КРМСФО 15 „Споразумения за изграждане на недвижим имот“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.; КРМСФО 15, приет от ЕС, е в сила за годишни периоди, започващи след 31 януари 2009 г. с разрешено по-ранно прилагане). 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.

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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи транзакции и събития) (продължение)

Допустими хеджирани позиции – Изменение на МСС 39. „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (прилага се с обратно действие за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.).

КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците“ (в сила от 1 юли 2009 г.). КРМСФО 17, приет от Европейския съюз е ефективен за годишни периоди, започващи след 31 октомври 2009 г., като по-ранното приложение е разрешено). Разяснението е публикувано през ноември 2008 г. Изменението разяснява кога следва разпределянето на непарични активи да се отчете като разпределение на резерви или дивидент. МСФО 5 също е изменен и според 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.

КРМСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ (следващ изменението от декември 2008 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.; изменен КРМСФО 1, одобрен от ЕС, в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г. с разрешено по-ранно прилагане). Измененият стандарт запазва същността на предишната версия, но е с променена структура с цел по-лесно разбиране и прилагане на бъдещи промени от страна на потребителя. Не се очаква това изменение да има съществено влияние върху финансовите сметки на Дружеството.

КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиентите“, в сила за трансфер на активи, получени на или след 1 октомври 2009 г. Разяснението разглежда изискванията на МСФО за споразумения, при които Дружеството получава от клиента имот, машина или съоръжение, които след това трябва да използва, за да присъедини клиента към мрежа, посредством която ще му оказва услуги (ще му доставя електричество, газ, вода и т.н.). В някои случаи Дружеството получава пари от клиента си, които след това могат да се използват само, за да се придобие или пък да се изгради съответния имот, машина и съоръжения, чрез което да прикачи клиента към мрежата си или за да му достави определени услуги (или и двете).

„Внедрени деривативи“ – Изменения на КРМСФО 9 и МСС 39 (в сила за годишни периоди, завършващи на или след 30 юни 2009 г.; измененията на КРМСФО 9 и МСС 39, както са приети от ЕС, са в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г. с разрешено по-ранно прилагане). 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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

„Операции с обратно изкупени собствени акции в рамките на Групата” – Изменения на МСФО 2. „Плащане на базата на акции” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.). Изменението дава ясна база за класификация на операциите с обратно изкупени собствени акции в консолидираните и индивидуални финансови отчети. Изменението включва в стандарта насоки от КРМСО 8 и КРМСФО 11, които са отменени

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети”. Изменението пояснява, че възможното уреждане на пасив чрез издаване на инструменти на собствен капитал, не определя неговото класифициране като текущ и нетекущ пасив. Чрез изменение на определението за текущ пасив се дава възможност пасивът да бъде класифициран като нетекущ (при условие, че Дружеството има безусловното право да отсрочва уреждането чрез прехвърляне на парични средства или други активи за най-малко 12 месеца след отчетния период) независимо от факта, че Дружеството може да изисква от контрагента да уреди задължението чрез акции по всяко време.

МСС 36 (Изменение) „Обезценка на активи” в сила от 1 януари 2010 г. Изменението пояснява, че за целите на теста за обезценка на положителната репутация най-голямата генерираща парични потоци единица (или група единици) е оперативният сегмент, както е определен в параграф 5 на КРМСФО 8, „Оперативни сегменти” (това е преди агрегирането на сегментите с подобни икономически характеристики).

МСФО 2 (Изменение) „Операции с обратно изкупени собствени акции в рамките на Групата”, в сила от 1 януари 2010 г. В допълнение към КРМСФО 8, „Обхват на МСФО 2”, и на КРМСФО 11, МСФО 2 – „Съкровищни акции и вътрешно групови сделки”, измененията допълват КРМСФО 11, за да се покрие класификацията на груповите споразумения, непокрита от това тълкуване.

МСФО 5 (Изменение) „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”. Изменението пояснява, че МСФО 5 определя оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за изваждане от употреба), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Стандартът също така пояснява, че общите изисквания на МСС 1 продължават да се прилагат, по-специално параграфи 15 (постигане на честно представяне) и 125 (източници на несигурност при приблизителните оценки).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г., но които понастоящем не са приложими за Дружеството (въпреки, че това може да повлияе на осчетоводяването на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“ - Счетоводната политика се променя в годината на приемане на Международните стандарти за финансово отчитане. Пояснява, че ако предприятие, което за първи път прилага стандарта, промени счетоводната си политика или използва правото си на освобождаване от МСФО 1, след като вече е съставен междинен отчет съгласно с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, то предприятието трябва да обясни възникналите промени и да актуализира съгласуването между местната счетоводна рамка и МСФО. Прилагат се проспективно. Изменението не е приложимо за Дружеството.

МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“ - Използване на приетата стойност за операции подлежащи на регулация. На предприятия подлежащи на регулация е позволено да използват отчетна стойност на машини, съоръжения и оборудване или нематериални активи, отчитани в съответствие с предходната местна счетоводна рамка като приета стойност за всеки отделен актив. Предприятия, които прилагат това изключение са задължени да тестват всеки актив, съгласно МСС 36 в деня на преминаване на МСФО. Прилагат се проспективно. Изменението не е приложимо за Дружеството.

МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ - Предоставя насоки, които илюстрират как се да се прилагат принципите за оповестяване според МСС 34 и добавя изисквания за оповестяване относно:

- обстоятелствата, които биха могли да повлияят върху справедливата стойност на финансовите инструмент и тяхната класификация,
- прехвърляне на финансови инструменти между различните нива на йерархия на справедливата стойност,
- промени в класификацията на финансовите активи, и промени в условните задължения и активи.

(в) Нови стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила за финансова година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане

МСС 32 (Изменение) „Класификация на права“ публикуван октомври 2009 г. Изменението се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г. По-ранното прилагане е позволено. Изменението засяга осчетоводяването на права, опции и варианти, които са деноминирани във валута различна от функционалната валута на издателя. При спазване на дадените условия, такива права, опции и варианти се класифицират като собствен капитал, независимо от валутата, в която упражнената цена е деноминирана. Преди тези права бяха отчитани като деривативни задължения. Изменението се прилага ретроспективно в съответствие с МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и преценки“. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила за финансова година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане (продължение)

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ приложим от 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява осчетоводяването, което Дружеството трябва да извърши, когато условията на финансово задължение са преразгледани и водят до издаване на капиталови инструменти от страна на Дружеството към кредитора на Дружеството, за да погасят цялото или част от финансовото задължение (замяна на дълг за капитал). Това изисква печалбата или загубата да бъдат признати в приходи или разходи, които се изчисляват като разликата между отчетната стойност на финансовото задължение и справедливата стойност на издадения капиталов инструмент. Ако справедливата стойност на капиталовия инструмент не може да бъде изчислена надеждно, капиталовият инструмент трябва да бъде изчислен, така че да отговаря на справедливата стойност на погасеното финансово задължение. Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Ограничено освобождаване от сравнителни оповестявания по МСФО 7 за прилагащи за първи път МСФО – Изменение на МСФО 1 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г.). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 14 (Изменение) „Предплащания за минимални изисквания за финансиране“, Изменението коригира непреднамерени последствия от КРМСФО 14 върху „МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие“. Без изменението дружествата нямат право да признават като актив доброволни предплащания за минимални вноски за финансиране. Това не е било целено при публикуването на КРМСФО 14 и изменението го коригира. Не се очаква изменението да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Измененият **МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“** публикуван ноември 2009 г., заменя МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ публикуван 2003 г. Измененият МСС 24 е задължителен за периоди започващи след 1 януари 2011 г. Изложното или частично по-ранно приложение на стандарта (преди 1 януари 2011 г.) е разрешено.

Измененият стандарт изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички трансакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са влезли в сила за финансова година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане (продължение)

МСФО 3 „Бизнес комбинации“ - Преходни изисквания за условни възнаграждения, възникнали в резултат на бизнес комбинации, които са се случили преди датата на влизане в сила на изменения МСФО. Пояснява измененията в МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“, МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне“ и МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, които елиминират ползването на изключения за условни възнаграждения; не се прилагат към условни възнаграждения, които са възникнали от бизнес комбинации, за които датите на придобиване предшестват прилагането на МСФО 3. (съгласно промяната от 2008 г.). Прилага се за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. ретроспективно. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 3 „Бизнес комбинации“ - Измерване на неконтролиращото участие. Изборът за измерване на неконтролиращото участие по справедлива стойност или чрез пропорционалния дял в нетните активи на придобиваното Дружество се прилага само за инструменти, които представят настоящото дялово участие и дават пропорционален дял от нетните активи при ликвидация. Всички други компоненти на неконтролиращото участие се измерват по справедлива стойност, освен ако друга база за измерване не се изисква от МСФО. Прилага се за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 7 „Финансови инструменти“ - Акцентиращ се на взаимовръзката между количествените и качествените оповестявания за същността и размера на рисковете, свързани с финансовите инструменти. Прилага се ретроспективно от 1 януари 2011 г. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - Пояснява, че Дружеството трябва да представи анализ на другия си всеобхватен доход за всеки компонент на собствения капитал или в отчета за промените в собствения капитал, или в приложенията към финансовия отчет. Прилага се ретроспективно от 1 януари 2011 г. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ - Пояснява, че последователните изменения направени от МСС 27 към МСС 21 „Ефекти на промените в обменните курсове“. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“ и МСС 31 „Дялове в съвместно контролирани предприятия“ се прилагат проспективно за годишните периоди започващи на или от 1 юли 2009 г. или по-рано, когато МСС 27 се прилага от по-рано. Прилага се ретроспективно за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

КРМСФО 13 Програми за лоялни клиенти. Пояснено е значението на справедливата стойност в контекста на оценката на бонус точките в програмите, давани на лоялни клиенти. В сила от 1 януари 2011 г. Не се очаква изменението да окаже влияние върху финансовите отчети на дружеството.

(г) Нови стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които все още не са приети от Европейския съюз

МСФО 9 „Финансови инструменти“. Стандартът е в сила от 1 януари 2013 г., но е на разположение за по-ранно приложение. Стандартът не е одобрен от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на влиянието на новия стандарт.

Оповестявания – „Трансфер на финансови активи“ – Изменение на МСФО 7 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.; все още не е одобрен от ЕС). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Възстановяване на базовите активи – Изменение на МС 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г.; все още не е одобрен от ЕС). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Хиперинфлация и премахване на фиксиране на датите за прилагане за първи път на МСФО – Изменение на МСФО 1 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Не се очаква прилагането на това изменение да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

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

(2) Сделки и салда

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Категорията „земи и сгради“ включва основно производствените помещения, офиси и магазини. Дружеството избира като своя счетоводна политика за тази група модела на преоценка. Към 31.12.2007 г. е извършена оценка по справедливи стойности от лицензиран оценител на база на пазарни доказателства земята и сградите са представени по преоценена стойност, която е справедливата стойност на активите към датата на преоценката, като е формиран преоценъчен резерв с направената корекция на балансовите им стойности. Отразен е и ефект върху отсрочените данъци като резултат от направената преоценка. Натрупаната амортизация към датата на преоценката е елиминирана срещу брутната преносна стойност на актива и получената нетна сума се коригира до преоценената стойност на актива.

Справедливата стойност на земите и сградите, отчитани по преоценъчния модел в съответствие с МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, са подновявани достатъчно регулярно, за да подсилят балансовата стойност да не се различава съществено от тази, която би била определена, ако беше справедливата цена в края на отчетния период. Ако няма пазарно базирани данни за справедливата цена, тя се определя използвайки доходния подход (или подхода на амортизираните разходи за подмяна).

Ръководството обновява отчетната стойността на земите и сградите, отчитани по преоценъчния модел към отчетната дата чрез използване на пазарно установени доказателства и е удовлетворено, че съществуват достатъчно такива, които да подкрепят балансовите стойности. Дружеството осъществява дейността си в сектора на хранително-вкусовата и аграрната икономика в страната, които към края на отчетния период и до момента не са съществено негативно повлияни от описаните в Прил. 4(г) ефекти на кризата по света. Наличната информация за икономиката, в това число за тези два сектора, както и информацията за цените на отделните видове имоти в страната и тенденциите за развитие на тези цени дават основание на ръководството да счища, че балансовите стойности на земите и сградите към датата на баланса не се отличават съществено от техните справедливи цени. При тази преценка е взето под внимание и това, че справедливата цена е стойността, на която имотите могат да бъдат продадени между добре осведомени и желаещи да извършат това страни в справедлива сделка, като „желаещ продавач“ не е притиснат продавач, който би продал на каквато и да е цена.

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се признават в другия всеобхватен доход и се натрупват като преоценъчен резерв в капитала, освен ако не компенсират предходни намаления, признати в печалбата или загубата, в който случай те също се признават в печалбата или загубата. Намаленията, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, се признават в другия всеобхватен доход и намаляват преоценъчния резерв, всички други намаления се признават в печалбата или загубата. В края на всеки отчетен период разликата в амортизацията, изчислена на база на преоценената стойност на актива и на база на първоначалната историческа стойност на актива се прехвърля от преоценъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Земите и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират.

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:

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	3-25 години
Инвентар и транспортни средства	3-8 години

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

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Прил. 2.6).

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

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

2.4 Нематериални активи

Придобитите програмни продукти и софтуер се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизации и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот от 6-7 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност. Разходите за поддръжка и ремонт на компютърни програмни продукти се признават като разход в момента на възникването им.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.5 Биологични активи и животновъдна продукция

Като биологични активи се отчитат отглежданите от Дружеството животни – свине. Като нетекущи активи се отчитат животните, представляващи основни стада (продуктивни животни), а като текущи активи – младите животни и животните за уговяване.

В баланса са представени по себестойност, тъй като не съществува активен пазар по смисъла на приложимите счетоводни стандарти и не може да се определи с достатъчна сигурност приложима нетна продажна стойност, която да послужи за представяне в баланса на биологичните активи, съгласно изискванията на МСС 41 „Земеделие“. Биологичните активи при тяхното първоначално признаване в баланса са оценявани по цена на придобиване/себестойност. Себестойността на прираста се формира от стойността на преките и косвени производствени разходи за отглеждане и уговяване. Себестойността на приплодите включва разходи за отглеждане на продуктивните животни, в т. ч. техния разход за амортизации за периода. Нетекущите биологични активи се оценяват по цена на придобиване/себестойност без начислената амортизация и обезценки. Амортизацията се начислява по линейния метод с амортизационни норми в размер на 15% през полезния живот на активите, представляващ продуктивния период на нерезите и свинете майки. Когато балансовата стойност на активите е по-голяма от тяхната възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата стойност.

Добитата животновъдна продукция се оценява по справедлива цена без разходите при продажбата при първоначалното и признаване. Справедливата цена на животновъдната продукция се определя въз основа на продажната цена за съответния месец.

2.6 Обезценка на нефинансови активи

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

2.7 Финансови активи

Финансовите активи, притежавани от Дружеството, представляват заеми и вземания.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитори без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в текущите активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи.

Заемите и вземанията на Дружеството се включват в счетоводния баланс в категорията на „Търговски и други вземания“ и „Парични средства и еквиваленти“ (Прил. 2.9 и 2.10).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.7 Финансови активи (продължение)

Те първоначално се отчитат по справедлива стойност заедно с разходите по транзакцията. Заеми и вземания 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. Заемите и вземанията се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Към всяка дата на баланса Дружеството оценява дали съществуват доказателства за това, че финансов актив или група от финансови активи подлежи на обезценка. Тестването за обезценка е описано в приложение 2.9.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойност и нетната реализуема стойност. Стойността при потребление на материалните запаси се определя по метода средно-претеглената стойност. Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се образува от стойността на вложените материали, труд, осигуровки, амортизация, други преки разходи и не включва разходите за лихви. Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с разходите за довършване и тези, свързани с реализацията.

2.9 Търговски вземания

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

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизията за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Лошите заеми се отписват през годината, в която бъдат установени. Големи финансови затруднения на длъжника, вероятност, че същият ще бъде обявен в несъстоятелност или финансова реорганизация и забавяне или неизпълнение на плащането се смятат за индикатори, че вземането трябва да бъде отписано. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и регашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент.

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.10 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки.

2.11 Акционерен капитал

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

2.12 Търговски задължения

Търговия задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг). ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения. Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.13 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в печалбата/загубата за периода през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

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

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.14 Текущи и отсрочени данъци върху дохода (продължение)

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовия отчет. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), и действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчни временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.15 Доходи на наети лица

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

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 и загуба за периода, за който се отнасят.

Според Кодекса на труда в момента на придобиване право на пенсиониране Дружеството дължи на своите служители 6 месечни заплати, ако са работили за Дружеството през последните 10 години преди пенсиониране. Това възнаграждение се отчита като дългосрочен доход, за който се начислява провизия като се прилага метода на прогнозните единици. Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2010 г., в случай на пенсиониране на служителите, според изчисления, извършени от ръководството на Дружеството.

2.16 Провизии

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

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

2 Счетоводна политика (продължение)

2.17 Лизинг

Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в печалбата/загубата за периода, така че през периода на лизинга нейният размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина.

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

2.18 Финансирания от правителството и по програми

Финансирания от правителството и по програми се отчитат по справедлива стойност, когато има достатъчно сигурност, че финансирането ще бъде получено и Дружеството ще спазва съпътстващите го условия. Финансирания от правителството и по програми се разсрочват и системно признават в печалбата/загубата за периода с цел съпоставянето им със съответните разходи, за чието компенсиране са предназначени. Финансирания от правителството и по програми, свързани със покупката на имоти, машини и съоръжения, се посочват в баланса като разсрочени финансирания и се признават като приход в печалбата/загубата за периода на база линейен метод за срока на очаквания полезен живот на съответните активи. Преотстъпеният данък върху доходите от земеделска дейност се отчитат като резерв съгласно условията за неговото преотстъпване.

Получените финансирания по програми за покриване на текущи разходи се признават като приход в печалбата/загубата за периода през периода, през който са извършени и отчетени съответните разходи.

2.19 Признаване на приходите

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

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди, и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.19 Признаване на приходите (продължение)

(а) Продажби на стоки – продажба на едро

Дружеството отглежда и продава животни на едро. Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е доставило стоката на търговеца на едро, клиента има пълната свобода да определя начините и цените за продажба, и няма неизпълнени задължения които биха могли да възпрепятстват приемането на стоката от търговеца. Доставка не се счита че е осъществена, докато стоките не се доставят на определеното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца, или докато търговеца не приеме продуктите съобразно договора за продажба, уговорките за приемане на стоката са спазени, или докато Дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(б) Продажби на стоки – продажби на дребно

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството продава стоката на клиента.

(в) Продажби на услуги

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

(г) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават в зависимост от преценката на ръководството за тяхната събираемост.

2.20 Разпределение на дивиденди

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

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск

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

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

(а) пазарен риск

(i) валутен риск

България е основният пазар на Дружеството като съществена част от сделките се извършва в местна валута, която е фиксирана към еврото. По този начин, рискът от промяна на валутните курсове е ограничен.

(ii) ценови риск

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

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

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива. Дружеството е изложено на лихвен риск, свързан с получени заеми. Заемите с плаващ лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с отклонения на бъдещите парични потоци. Заемите с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с промяна на оценката на бъдещата справедлива стойност на заемите. Дружеството получава заеми от дружеството-майка на фиксирани лихвени проценти, които се отчитат по амортизирана стойност, в резултата на което не е изложено на лихвени рискове.

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(б) кредитен риск

Кредитният риск се ръководи на групово ниво. Кредитният риск произлиза от парични еквиваленти, от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Дружеството няма съществена концентрация на кредитен риск. Политиката, която се следва, е продажбите да се извършват само с клиенти, които имат добра репутация по отношение на обслужване на задълженията си. Преценява се и кредитната надеждност на клиента, вземайки в предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори. Тази оценка на риска се прави на ниво Група като цяло. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой.

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

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти и предоставените заеми и вземания, посочени в приложение 8.1. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) ликвиден риск

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

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



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(в) ликвиден риск (продължение)

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

Към 31 декември 2010 г.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Прил. 13)	4,641	-	-
Финансов лизинг (Прил. 13)	3	-	-
Търговски и други задължения (Прил. 17)	714	-	-
	5,358	-	-

Към 31 декември 2009 г.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Прил. 13)	2,275	-	-
Финансов лизинг (Прил. 13)	8	-	-
Търговски и други задължения (Прил. 17)	670	-	-
	2,953	-	-

(г) финансов риск по отношение на биологичните активи

Отглеждането на животни често е изложено на болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на потенциалните загуби ръководството на Дружеството извършва застраховане на притежаваните активи.

3.2 Управление на капиталовия риск

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

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

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорени парични потоци с краткосрочния пазарен лихвен процент от подобни финансови инструменти, с които Дружеството разполага.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

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

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството определя очаквания ползнен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните имоти, машини и съоръжения (Прил. 5). Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани. Промените на полезния живот на активите, които могат да бъдат направени, могат да доведат до съществена корекция на балансовата им стойност.

(б) данъци върху дохода

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

(в) обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка. Сумата на обезценката и съответните вземания са представени в Прил. 9. Презглеждането на обезценката на вземанията през следващата финансова година може да доведе до съществена корекция на балансовата стойност на вземанията.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(г) влияние на глобалната финансова криза

Глобалната финансова криза има съществено влияние върху икономиката на страната, като финансовата ситуация в българския финансов и реален сектор се влоши значително от средата на 2008 г. През 2010 г. някои сектори на икономиката на България започнаха бавно да се възстановяват от рецесията и тя отчете растеж спрямо предходната година. Това възстановяване на икономиката е съпътствано с увеличаване на износа и повишена норма на спестяване на домакинствата. Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансови и монетарни мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторни и политически промени.

Ръководството не е в състояние да предвиди всички промени, които биха имали влияние върху сектора и по-широко върху икономиката, и които биха имали ефект върху бъдещото финансово състояние на Дружеството.

Българската икономиката е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуална последваща промяна на икономическата среда, в която дружеството работи. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

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

Влияние върху ликвидността

Глобална финансова криза продължава да има значително влияние върху Дружеството през 2010 г. Продължителността на кризата, както и забавеното възстановяване на индустриите и банковия сектор, може да доведат до намаление в оперативните парични потоци, възможността за получаване на нови засми, увеличение на разходите и забавяне във времето или намаляване на планираните капиталови инвестиции.

Влияние върху клиентите

Клиентите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколкото подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

Оценка на имотите, отчитани по справедлива цена

Пазарът в страната за много видове различни недвижими имоти беше сериозно повлиян от последните събития на световните финансови пазари. В резултат на това балансовата стойност на земите и сградите, отчитани по справедлива цена в съответствие с МСС 16 "Мащини, съоръжения и оборудване" е била прегледана, с цел да се установи дали отразява пазарните условия към датата на отчитане. Повече информация е оповестена в приложение 2.3.

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2008 г.						
Отчетна или преоценена стойност	2.897	1.862	64	11	-	4,834
Натрупана амортизация	(115)	(428)	(4)	(3)	-	(550)
Балансова стойност	2,782	1,434	60	8	-	4,284
Към 31 декември 2009 г.						
Балансова стойност в началото на периода	2.782	1.434	60	8	-	4,284
Трансфери	-	69	-	-	(69)	-
Новопридобити активи	60	59	115	1	155	390
Отписани активи	-	(2)	(12)	-	-	(14)
Разход за амортизация	(117)	(74)	(3)	(2)	-	(196)
Балансова стойност в края на периода	2,725	1,486	160	7	86	4,464
Към 31 декември 2009 г.						
Отчетна или преоценена стойност	2.957	1.989	166	12	86	5,210
Натрупана амортизация	(232)	(503)	(6)	(5)	-	(746)
Балансова стойност	2,725	1,486	160	7	86	4,464
Към 31 декември 2010 г.						
Балансова стойност в началото на периода	2.725	1.486	160	7	86	4,464
Новопридобити активи	659	182	47	5	647	1,540
Отписани	-	(1)	(24)	-	-	(25)
Разход за амортизация	(118)	(88)	(8)	(3)	-	(217)
Балансова стойност в края на периода	3,266	1,579	175	9	733	5,762
Към 31 декември 2010 г.						
Отчетна или преоценена стойност	3.616	2.169	189	16	733	6,723
Натрупана амортизация	(350)	(590)	(14)	(7)	-	(961)
Балансова стойност	3,266	1,579	175	9	733	5,762



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

5 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Посочените по-горе активи придобити чрез финансов лизинг (където Дружеството е лизингополучател) включват:

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Отчетна стойност-капитализирани финансови лизинги		
- машини и съоръжения	29	29
	<u>29</u>	<u>29</u>
Натрупана амортизация		
- машини и съоръжения	(5)	(4)
	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>
Балансова стойност	24	25

Ако земите и сградите се водеха по историческа цена, тяхната стойност щеше да бъде:

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Отчетна стойност	4,234	3,575
Натрупана амортизация	(1,080)	(966)
	<u>(1,080)</u>	<u>(966)</u>
Балансова стойност	5,314	2,609

6 Биологични активи

Текущи биологични активи – животни за уговяване	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
В началото на годината	1,467	1,075
Придобити	4,331	4,103
Приплоди и прираст	4,725	4,272
Продадени	(8,272)	(7,964)
Заклани	(4)	(19)
	<u>(4)</u>	<u>(19)</u>
В края на годината	2,247	1,467

Текущите активи включват 12,090 броя животни за уговяване (2009 г.: 9,054 броя).

Приходите от продажби на биологични активи през годината са в размер на 8,864 хил. лева (2009 г.: 8,636 хил. лева) и е реализирана брутна печалба от 588 хил. лева (2009 г.: 653 хил. лева печалба).



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

7 Материални запаси	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Материали	200	85
	200	85

8.1 Финансови инструменти по категория

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

Вземания - активи според баланса	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Вземания от свързани лица (Приложение 9)	416	667
Търговски и други вземания (Приложение 9)	648	391
Парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	218	9
	1,282	1,067

Заеми и търговски задължения – пасиви според баланса	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Задължения към свързани лица (Приложение 17)	673	598
Търговски и други задължения (Приложение 17)	45	72
Заеми (Приложение 13)	4,342	2,106
	5,060	2,776

8.2 Кредитно качество на финансовите активи

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

Търговски вземания	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Настоящи клиенти (повече от 6 месеца) без просрочени задължения в миналото (Приложение 9)	648	385
Парични средства в банки и банкови депозити	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Банки с висок кредитен рейтинг (Приложение 10):		
BBB	16	1
BBB+	194	-
	209	1

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



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.

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

9 Търговски и други вземания	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Вземания по продажби – бруто	670	407
Обезценки на вземания	(22)	(16)
Вземания по продажби – нето	648	391
Вземания от свързани лица (Приложение 24)	416	667
Предоставени аванси	6	35
Разходи за бъдещи периоди	37	37
ДДС за възстановяване	72	-
Други вземания	-	5
	1,179	1,135

Всички търговски и други вземания са дължими в рамките на една година от датата на баланса. Дружеството няма заложи вземанията по получени заеми, както и заложи вземания по банкови заеми, отпуснати на дружествата от Групата, по които Дружеството да е съдлъжник.

Търговски вземания, просрочени за срок не повече от три месеца, не се считат за обезценени. Към 31 декември 2010 г. и 2009 г., Дружеството няма търговски вземания, които да са просрочени, но не обезценени.

Към 31 декември 2010 г., търговските вземания на стойност 22 хил. лв. са просрочени и обезценени (2009 г.: 22 хил. лв). Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Над 12 месеца	22	22
	22	22

Движението на обезценките на вземанията през годината е както следва:

	2010 г.	2009 г.
Обезценки в началото на годината	16	3
Обезценки, признати през годината	6	13
Обезценки в края на годината	22	16



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

9 Търговски и други вземания (продължение)

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетна дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе.

10 Парични средства и еквиваленти	31/12/2009 г.	31/12/2008 г.
Парични средства в каса	9	8
Парични средства в банкови сметки	209	1
	218	9

Паричните средства към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. са деноминирани в български лева.

11 Акционерен капитал

	Брой акции	Обща сума хил. лева
Към 1 януари 2009 г.	115,781	116
Към 31 декември 2009 г.	115,781	116
Към 31 декември 2010 г.	115,781	116

Номиналната стойност на акциите е 1 лев на акция (2009 г.: 1 лев на акция). Към 31 декември 2010 г. и 2009 г. всички акции са напълно изплатени. Всички акции са обикновени акции и дават равни права на акционерите.

12 Резерви

Преоценъчният и другите резерви и промените в тях са както следва:

	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	13	91	3,695	3,799
Формиране на законов резерв	31	-	-	31
Трансфер на преоц. резерв бруто	-	(4)	-	(4)
Преотстъпен данък	-	-	10	10
Изменение в процента на корпоративния данък (прил. 14)	-	(5)	-	(5)
Салдо към 31 декември 2009 г.	44	82	3,705	3,831
Салдо към 1 януари 2010 г.	44	82	3,705	3,831
Трансфер на преоц. резерв, бруто	-	(4)	-	(4)
Формиране на общ резерв			447	447
Покриване на загуби от минали години за сметка на резерви			(748)	(748)
Салдо към 31 декември 2010 г.	44	78	3,404	3,526

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

12 Резерви (продължение)

Законовите резерви са формирани съгласно изискванията на Търговския закон за акционерни дружества, които не подлежат на разпределение под формата на дивиденди. Другите резерви са формирани на база на други нормативни изисквания и от разпределението на печалбата по решение на Общото събрание на акционерите.

13 Заеми

31/12/2010 г. 31/12/2009 г.

Текущи

Задължения по заеми от свързани лица (Прил. 24е)	4,314	2,081
Задължения по лихви по заеми от свързани лица (Прил. 24е)	25	17
Финансов лизинг	3	8

Общо заеми

4,342 2,106

31/12/2010 г. 31/12/2009 г.

Общо заеми

– при фиксиран лихвен процент	4,339	2,098
– при плаващ лихвен процент	3	8

4,342 2,106

Среднопретеглени ефективни лихвени проценти:

- заеми от свързани лица	7.0%	8.5 %
- финансов лизинг	4.6%	4.50 %

31/12/2010 г. 31/12/2009г.

Лева	4,339	2,098
Евро	3	8
	4,342	2,106



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

13 Заеми (продължение)

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови вноски

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
До 1 година	3	8
От 1 до 5 години	-	-
	<u>3</u>	<u>8</u>
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	-	-
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	3	8
До 1 година	3	8
От 1 до 5 години	-	-
	<u>3</u>	<u>8</u>

Задълженията по договор за финансов лизинг са ефективно обезпечени с правото на лизингодателя да си върне актива при неизпълнение от страна на лизингополучателя. Заемите от свързани лица са обезпечени със запис на запозед.

14 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане на пасивния метод за временните разлики, като е използвана данъчна ставка от 10% (2009 г.: 10%), приложима в годината, когато се очаква обратно проявление на временните разлики.

Отсрочените данъци и промяната им за годината е както следва:

	2010 г.	2009 г.
В началото на годината - актив/(пасив)	(16)	6
Разход в другия всеобхватен доход	-	(5)
Разход в печалбата или загубата (Прил. 22)	(4)	(17)
В края на годината – (пасив)/актив	<u>(20)</u>	<u>(16)</u>

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

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



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

14 Отсрочени данъци (продължение)

Отсрочени данъчни активи / (пасиви)	Данъчни загуби	ИМС	Начисления и провизии	Общо
Към 31 декември 2008 г.	12	(7)	1	6
Приход/(разход) в печалбата или загубата	(12)	(10)	5	(17)
Разход в другия всеобхватен доход – ефект от промяната на ефективната данъчна ставка	-	(5)	-	(5)
	-	(22)	6	(16)
Към 31 декември 2009 г.	-	(22)	6	(16)
Приход/(разход) в печалбата или загубата	-	(4)	-	(4)
Към 31 декември 2010 г.	-	(26)	6	(20)

През 2009 г. с промяна на Закона за корпоративното подоходно облагане беше отменено преотстъпването на 60% от дължимия данък за земеделски производители, в сила от 2010 г.

15 Финансиране

Финансирането представлява сумите, предоставени на Дружеството по програма САПАРД за придобиване на имоти, машини и съоръжения и от ДФ „Земеделие“ за запазване на животните от Националния генофонд. Финансирането по програма САПАРД се отнася към имоти, машини и съоръжения, включени в дейност по отглеждане на животни.

16 Провизии за доходи при пенсиониране

	2010 г.	2009 г.
Провизии в началото на годината	9	4
Провизии, признати в текущата година (Приложение 20)	8	5
Провизии в края на годината	17	9

Основните използвани предположения са както следва: дисконтов процент – 10%, годишен ръст на заплатите – 0.6%, темп на текучество и обновяван: – 0%.

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

17 Търговски и други задължения

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Задължения към доставчици	38	72
Данъчни задължения	3	57
Социални осигуровки	14	13
Задължения към служители	53	50
Задължения към свързани лица (Приложение 24)	676	598
Начисления	4	-
	788	790

18 Приходи от продажби

	2010 г.	2008 г.
Приходи от продажба на биологични активи	8,864	8,636
Приходи от продажби на стоки и услуги	95	65
	8,959	8,701

19 Други приходи

	2010 г.	2009 г.
Финансиране	27	157
Приходи от застрахователни обезщетения	19	32
	46	189

20 Разходи за персонала

	2010 г.	2009 г.
Разходи за заплати към персонал	360	340
Разходи за неизползван платен отпуск	(2)	4
Начисления на разходи за пенсии (Приложение 16)	8	5
Разходи за пенсионно осигуряване	16	16
Разходи за социално осигуряване	41	43
	423	408

21 Финансови приходи/разходи

	2010 г.	2009 г.
Разходи за лихви		
- по заеми от свързани лица (Прил. 24е)	250	180
Приходи от лихви	(15)	-
	235	180



„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

22 Разходи за корпоративен данък върху дохода	2010 г.	2009 г.
Текущ данък	24	18
Отсрочени данъци (Приложение 14)	4	17
	28	35

Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от сумата, която би се получила при прилагането на ефективната данъчна ставка, както следва

	2010 г.	2009 г.
Печалба преди данъчно облагане:	260	482
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2009 г.: 10%)	26	48
Разходи непризнати а данъчни цели	2	-
Ефект от намалена данъчна ставка за земеделски производители и нейната промяна	-	(13)
	28	35

23 Условни задължения

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

Със съдебен акт № 5259/18.08.2006 г.. Дружеството утвърждава особен залог в полза на Европейската банка за възстановяване и развитие върху цялото търговско предприятие на „Тетрахиб“ ЕАД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, за обезпечаване вземанията на банката от предприятието майка – „Бони Холдинг“ АД по договор за банков кредит.

24 Сделки със свързани лица

Компанията-майка на Дружеството е „Бони холдинг“ АД. Групата на „Бони холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества се контролира от г-н Борислав Николов, гражданин на Република България.

Сделките със свързани лица са както следва:

	2010 г.	2009 г.
а) Продажби на стоки и услуги		
Продажби на биологични активи на дружества, контролирани от компанията-майка	2,406	6,080
Приходи от транспортни и други услуги	21	62
	2,427	6,142

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

24 Сделки със свързани лица (продължение)

б) Покупки на стоки и услуги	2010 г.	2009 г.
Покупка на консултанско-управленски услуги от компанията-майка	48	24
Покупка на стоки, услуги и други активи от дружества от Групата, контролирани от компанията-майка		
- млади животни	4.331	4.103
- материали	3.770	3.133
- други	-	2
	8,149	7,262

в) Възнаграждение на ключовия управленски персонал

	2010 г.	2009 г.
Заплати и други краткосрочни възнаграждения (в това число вноски за социално и здравно осигуряване)	114	114
	114	114

г) Вземания и задължения от покупки и продажби на стоки и услуги

Вземания от свързани лица:	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Други дружества от Групата:		
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	416	667
	416	667
Задължения към свързани лица:	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Компания-майка	30	8
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	676	590
	706	598

д) Предприятието майка „Бони Холдинг“ АД е предоставило на Дружеството писмо за подкрепа от 1 март 2011 г., с което потвърждава финансовата си подкрепа към Дружеството.



„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

24 Сделки със свързани лица (продължение)

е) Заеми, предоставени от свързани предприятия

	2010 г.	2009 г.
Предоставени заеми от компанията майка:		
В началото на годината	2,098	2,363
Отпуснати заеми през годината	5,200	6,434
Изплатени заеми през годината	(2,967)	(6,694)
Начислени лихви (Прил. 21)	250	180
Платени лихви	(242)	(185)
В края на годината, в т. ч.	4,339	2,098
- главница (Прил. 13)	4,314	2,081
- лихва (Прил. 13)	25	17

Предоставените заеми са обезпечени със запис на заповед. Те са предоставени със срок до 31 декември 2011 г. и ефективният им лихвен процент е 7 % (2009: 8.5 %).

ж) През 2010 Дружеството предоставя краткосрочен заем на Свинокомплекс Брестак, дружество от Групата, контролирано от компанията майка.

	2010 г.	2009 г.
Предоставен заем на дружество от Групата, контролирано от компанията майка:		
Отпуснат заем през годината	45	-
Начислени лихви	-	-
	45	-



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРА НА "ТЕТРАХИБ" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Тетрахиб" ЕАД („Дружеството“) включващ счетоводен баланс към 31 декември 2010 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет 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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.



При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

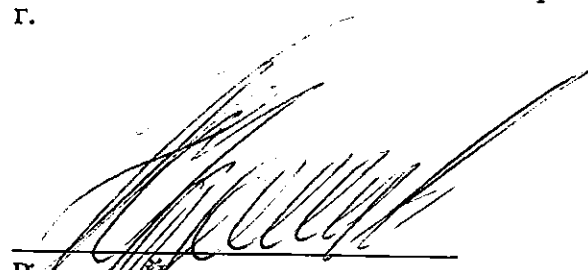
По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Тетрахиб" ЕАД към 31 декември 2010 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, 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. 3 до стр. 6, е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010 г.


Радослав Йорданов
Регистриран одитор

30 юни 2011 г.
гр. София


Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

