

**“ТЕТРАХИБ” ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Годишен доклад за дейността	3-6
Годишен финансов отчет, в т.ч.	
- Счетоводен баланс	7
- Отчет за доходите	8
- Отчет за промените в собствения капитал	9
- Отчет за паричните потоци	10
- Приложения към годишния финансов отчет	11-39
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността към 31 декември 2008 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).

Свинекомплекс „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 угояване. Прасетата се закупуват от свинекомплекса в село Брестак, община Вълчи дол, на около 100 дневна възраст и със средно тегло около 30 – 35 кг. Угояват 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 угояване. Свинекомплексът 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 високопродуктивни породи свине от датски произход и техните завишени изисквания към условията на отглеждане за максимална проява на генетическите им заложиби. Прасетата за угояване, 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. Свинекомплексът 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 свинекомплекса има около 6,000 свине за угояване, закупени от „Свинекомплекс 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 фирма „Манекс сън” АД, село Слънчево, 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 Мария Александрова Рангелова – Изпълнителен Директор на „Бони Хординг” 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

Кредити 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.

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 в Отчета за доходите.

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 амортизирана стойност. Разликата между балансовата стойност на финансовия пасив и заплатеното за уреждането му се признава в отчета за доходите.

Финансов риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число 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 ценови 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.

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 финансови отчети, приети от Европейския Съюз (МСФО).

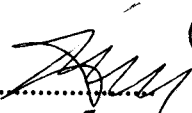
„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (Продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството.

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 борда на директорите



„Тетрахиб” ЕАД
Шумен, 30 март 2009 г.

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(всички суми са в хиляди лева)

(всички суми са в хиляди лева)

		31 декември	
	Прил.	2008 г.	2007 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	4,284	4,267
Активи по отсрочени данъци	14	6	8
		4,290	4,275
Текущи активи			
Материални запаси	7	96	146
Биологични активи	6	1,075	1,176
Търговски и други вземания	9	1,330	1,455
Парични средства и еквиваленти	10	4	12
		2,505	2,789
Общо активи		6,795	7,064
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	11	116	116
Преоценъчен и други резерви	12	3,799	3,821
Натрупана загуба		(721)	(1,053)
		3,194	2,884
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Заеми	13	2,348	882
Финансиране	15	586	612
Доходи при пенсиониране	16	4	6
		2,938	1,500
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	606	2,631
Заеми	13	30	21
Финансиране	15	27	28
		663	2,680
Общо пасиви		3,601	4,180
Общо собствен капитал и пасиви		6,795	7,064

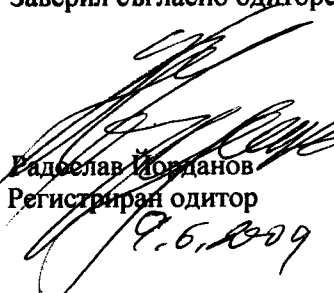
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

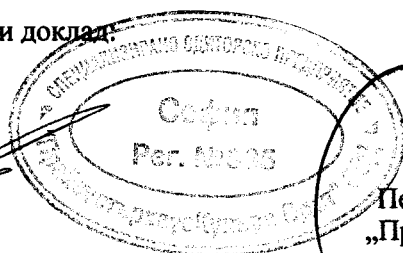

Д-р Тодор Табаков
Изпълнителен директор
30 март 2009 г.
Гр. Шумен, България




Николинка Колева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:


Радослав Йорданов
Регистриран одитор




Петко Димитров
„Прайсуотърхаус Купърс Одит” ООД

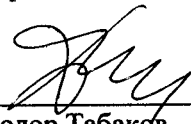
Приложенията на страници 11-39 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

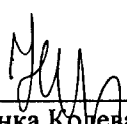
(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Година, приключила на 31 декември	
		2008 г.	2007 г.
Приходи от продажби	18	9,163	3,991
Други приходи	19	105	27
		9,268	4,018
Разходи за материали		(4,311)	(2,065)
Разходи за външни услуги		(222)	(328)
Разходи за персонал	20	(321)	(239)
Разходи за амортизация	5	(187)	(193)
Други разходи		(8)	(7)
Отчетна стойност на продадени активи		(8,560)	(4,249)
Приплоди и прираст		4,829	2,407
Други суми с корективен характер		6	103
		(8,774)	(4,571)
Печалба / (загуба) от дейността		494	(553)
Разходи за лихви	21	(182)	(70)
Печалба / (загуба) преди данъчно облагане		312	(623)
Разход за корпоративен данък върху дохода	22	(2)	(17)
Печалба / (загуба) за годината		310	(640)

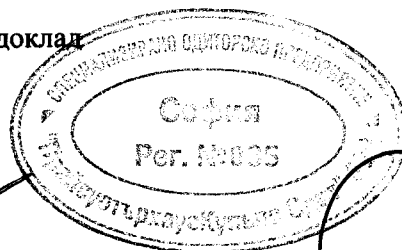
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

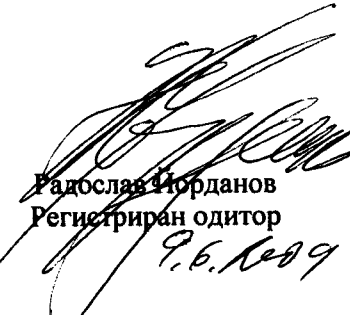

Д-р Тодор Табаков
Изпълнителен директор
30 март 2009 г.
гр. Шумен, България

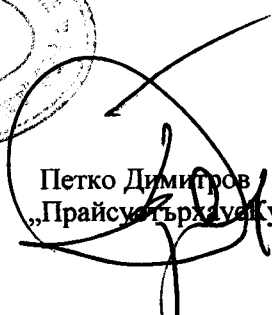



Николинка Колева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад




Радослав Йорданов
Регистриран одитор

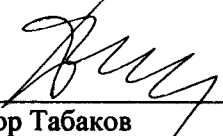

Петко Димитров
„Прайсътърнауш Купърс Одит“ ООД

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	Преоценъчен и други резерви	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2007 г.	116	3,708	(413)	3,411
Преоценка (Прил. 5)	-	118	-	118
Отсрочен данък от преоценка	-	(5)	-	(5)
Загуба за годината	-	-	(640)	(640)
Салдо към 31 декември 2007 г.	116	3,821	(1,053)	2,884
Салдо към 1 януари 2008 г.	116	3,821	(1,053)	2,884
Преоценка (Прил. 5)	-	(23)	23	-
Отсрочен данък от преоценка	-	1	(1)	-
Печалба за годината	-	-	310	310
Салдо към 31 декември 2008 г.	116	3,799	(721)	3,194

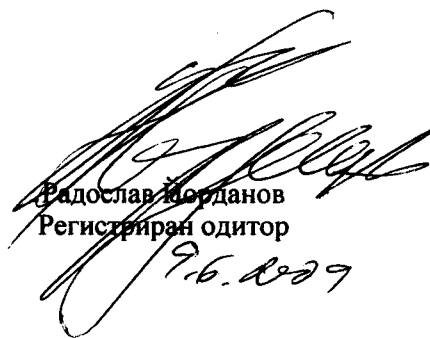
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

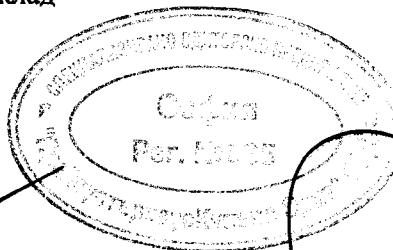

Д-р Тодор Табаков
Изпълнителен директор
30 март 2009 г.
гр. Шумен, България

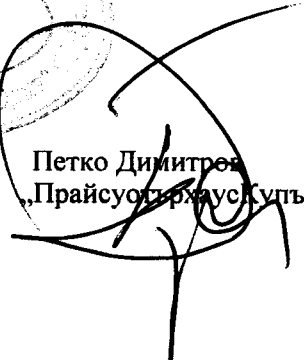



Николинка Колева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад


Радослав Йорданов
Регистриран одитор



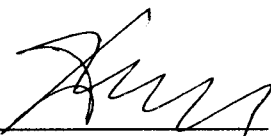

Петко Димитров
„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

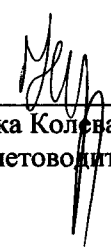
(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	Година приключила на 31 декември	
	2008 г.	2007 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	11,206	4,658
Плащания към доставчици	(12,215)	(4,756)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(291)	(243)
Плащания за лихви	(166)	(75)
Финансирания	41	-
Плащания за корпоративен данък върху дохода	-	(11)
Други плащания	-	(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(1,425)	(431)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(37)	(35)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(37)	(35)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(17)	(19)
Получени заеми	6,763	964
Погасени получени заеми	(5,292)	(486)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1,454	459
(Намаление) / увеличение на паричните средства и еквиваленти	(8)	(7)
Движение на паричните средства и еквиваленти		
Парични средства в началото на периода	10	12
Парични средства в края на периода	10	4

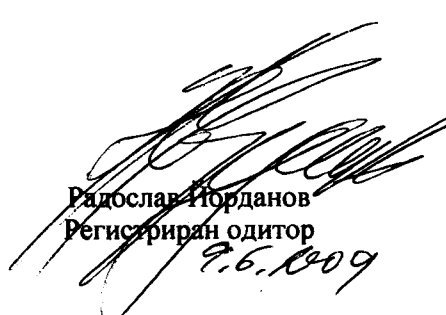
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите и е подписан от:

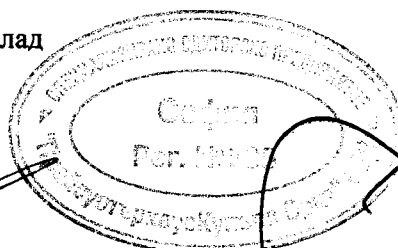

Д-р Тодор Табаков
Изпълнителен директор
30 март 2009 г.
гр. Шумен, България




Николинка Колева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад


Радослав Йорданов
Регистриран одитор
9.6.2009




Петко Димитров
„Прайс Уотърхаус Купърс Одит“ ООД

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2008 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 Международни стандарти за финансови отчети (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.

Посочените по-долу стандарти са приложими за Дружеството към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет:

а) Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2008 г.

Стандартите, измененията и разясненията в сила за отчетния период на Дружеството, започващ на 1 януари 2008 г., са неприложими и не се отнасят до дейността на Дружеството, поради което не са анализирани в детайли:

КРМСФО 11, „МСФО 2 –Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции.”

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Стандарти, изменения и тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане

Следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи на или след 1 януари 2009 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане:

МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.). Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците, да се представят отделно от измененията, които са резултат от несвързаните със собствениците операции. Всички промени в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, трябва да бъдат показани в отчета за резултатите от дейността, но предприятията могат да изберат дали да представят един отчет за резултатите от дейността (отчет за всеобхватния доход) или два отчета (отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход). Когато предприятие преизчислява или рекласифицира сравнителна информация, то трябва да представи преизчислен счетоводен баланс към началото на сравнителния период в допълнение на досегашното изискване да се представят счетоводни баланси към края на текущия и сравнителния период. Дружеството ще приложи МСС 1 (Изменен) от 1 януари 2009 г.

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.). Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив.

в) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството

Следните тълкувания и изменения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Дружеството, започващи на или след 1 януари 2009 г., или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Дружеството, поради това не са анализирани в детайли:

- МСФО 2, „Сделки със собствени акции” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.).
- МСФО 1 (Изменение), „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност” и МСС 27, „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

в) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството (продължение)

- МСФО 8, „Оперативни сегменти” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.).
- МСС 32 (Изменен), „Финансови инструменти: Представяне” и МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” – Финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.).
- МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.).
- МСС 27 (Изменение), „Консолидирани и индивидуални отчети” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.).
- МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценка” (Изменение) (ефективен за ретроспективно приложение за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.).
- МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност” (изменен през декември 2008 г., в сила за първи финансови отчети по МСФО за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.)
- Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане (издадени през Май 2008 г.)
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г., но не е одобрен за използване в Европейския съюз)
- КРМСФО 13, „Програми за лоялни клиенти” (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 г., одобрен за прилагане в Европейския съюз за отчетни периоди, започващи на или след 31 декември 2008 г.).
- КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие” (в сила от 1 януари 2008 г., одобрен за прилагане в Европейския съюз за отчетни периоди, започващи след 31 декември 2008 г.).
- КРМСФО 15 „Договори за изграждане на недвижими имоти” (в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.).

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

в) Тълкувания и изменения на съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството (продължение)

- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност”
- КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците”
- КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиенти”

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

- МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване”
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални отчети”
- МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност” (изменен през декември 2008 г., в сила за първи финансови отчети по МСФО за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.)
- МСФО 3 „Бизнес комбинации”
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”
- КРМСФО 15 „Договори за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност”
- КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците”
- КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиенти”

(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 отчета за доходите.

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 brutната 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 счита, 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 отчета за доходите в периода, в който са извършени.

2 Счетоводна политика (продължение)

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

Увеличенията на балансовата стойност, произтичащо от преоценка, се отнася в статия резерви в отчета за промените в собствения капитал. Увеличението от преоценка обаче трябва да се признава за приход, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за разход. Намаленията, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на резервите директно в отчета за собствения капитал; всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. Резервът от преоценки, включен в собствения капитал, се реализира чрез прехвърляне към неразмразената печалба при отписване на актива. Прехвърлянето от преоценъчния резерв към неразмразени печалби не се извършва през отчета за доходите.

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 в другите приходи в отчета за доходите.

Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят.

2.4 Нематериални активи

Придобитите програмни продукти и софтуер се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот 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 угояване.

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 угояване. 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 дебитора 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. Тестване 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 разходи за довършване и тези свързани с реализацията.

2.9 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими 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 сегашната 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 доходите 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 доходите.

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 Счетоводна политика (продължение)

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

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 отчета за доходите 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

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса.

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 данъчните 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 Счетоводна политика (продължение)

2.15 Доходи на наети лица

Краткосрочните доходи на персонала включват надници, заплати и социални осигуровки по тях.

Дружеството отчита текущи задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски.

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

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

2.16 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.

2.17 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 отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейният размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.17 Лизинг (продължение)

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

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 отчета за доходите 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 отчета за доходите на база линеен 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 отчета за доходите 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.

(а) Продажба 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.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.19 Признаване на приходите (продължение)

(б) Продажба на стоки – продажби на дребно

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой.

(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 ефективен 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.

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(а) пазарен риск

(i) Валутен риск

България е основният пазар на Дружеството като съществената 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.

(б) Кредитен риск

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

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(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 счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

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

Към 31 декември 2008 г.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Приложение 13)	23	2,808	-
Финансов лизинг (Приложение 13)	8	8	-
Търговски и други задължения (Приложение 17)	358	-	-
	389	2,816	-

Към 31 декември 2007 г.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Приложение 13)	9	6	1,130
Финансов лизинг (Приложение 13)	14	13	-
Търговски и други задължения (Приложение 17)	2,608	-	-
	2,631	19	1,130

(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.

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.2 Управление на капиталовия риск (продължение)

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.

3.3 Определяне на справедливите стойности

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

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 полезен 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. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността.

4 **Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)**

(б) Данъци върху дохода (продължение)

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. Преразглеждането на обезценката на вземанията през следващата финансова година може да доведе до съществена корекция на балансовата стойност на вземанията.

(г) Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар

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

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

Влияние върху ликвидността

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

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(г) Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар (продължение)

Влияние върху клиентите

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

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 "Машины, 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 2008 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 и средства	Други активи	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2006г.						
Отчетна стойност	3,427	1,472	21	2	-	4,922
Натрупана амортизация	(601)	(301)	(2)	(1)	-	(905)
Балансова стойност	2,826	1,171	19	1	-	4,017
Към 31 декември 2007г.						
Балансова стойност в началото на периода	2,826	1,171	19	1	-	4,017
Трансфери	50	211	-	-	(261)	-
Новопридобити активи	-	31	24	8	261	324
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Обезценка	-	-	-	-	-	-
Преоценка	118	-	-	-	-	118
Разход за амортизация	(133)	(59)	(1)	-	-	(193)
Балансова стойност в края на периода	2,861	1,354	42	9	-	4,267
Към 31 декември 2007г.						
Отчетна или преоценена стойност	2,861	1,714	46	10	-	4,631
Натрупана амортизация	-	(360)	(3)	(1)	-	(364)
Балансова стойност	2,861	1,354	43	9	-	4,267
Към 31 декември 2008г.						
Балансова стойност в началото на периода	2,861	1,354	43	9	-	4,267
Трансфери	23	13	1	-	(37)	-
Новопридобити активи	13	139	18	1	37	208
Отписани	-	(4)	-	-	-	(4)
Разход за амортизация	(115)	(68)	(2)	(2)	-	(187)
Балансова стойност в края на периода	2,782	1,434	60	8	-	4,284
Към 31 декември 2008г.						
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

(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:

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Отчетна стойност-капитализирани финансови лизинги		
- моторни превозни средства	-	16
- машини и съоръжения	29	29
	<u>29</u>	<u>45</u>
Натрупана амортизация		
- моторни превозни средства	-	(1)
- машини и съоръжения	(3)	(1)
	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
Балансова стойност	<u>26</u>	<u>43</u>

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

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Отчетна стойност	3,515	3,479
Натрупана амортизация	(874)	(735)
Балансова стойност	<u>2,641</u>	<u>2,744</u>

6 Биологични активи

Текущи биологични активи – млади животни и животни за уговяване	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
В началото на годината	1,176	402
Придобити	3,631	2,616
Приплоди и прираст	4,829	2,407
Продадени	(8,545)	(4,223)
Заклани	(16)	(26)
В края на годината	<u>1,075</u>	<u>1,176</u>

Текущите активи включват 6,125 броя животни за уговяване (2007: 6,349 бройки).

Приходите от продажби на биологични активи през годината са в размер на 9,086 хил. лева (2007 : 3,930 хил. лева) и е реализирана брутна печалба от 525 хил. лева (2007 : 319 хил. лева загуба).

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

7 Материални запаси	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Материали	96	146
	96	146

8.1 Финансови инструменти по категория

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

Вземания - активи според баланса	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Вземания от свързани лица (Приложение 9)	1,130	1,086
Търговски и други вземания (Приложение 9)	162	280
Парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	4	12
	1,296	1,378

Заеми и търговски задължения – пасиви според баланса	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Задължения към свързани лица (Приложение 17)	306	1,017
Търговски и други задължения (Приложение 17)	53	1,591
Заеми (Приложение 13)	2,378	903
	2,737	3,511

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	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Настоящи клиенти (повече от 6 месеца) без просрочени задължения в миналото (Приложение 9)	124	169
Парични средства в банки и банкови депозити		
Банки с висок кредитен рейтинг (Приложение 10)	2	7

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

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

9 Търговски и други вземания	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Вземания по продажби – бруто	146	280
Обезценки на вземания	(3)	-
Вземания по продажби – нето	143	280
Вземания от свързани лица (Приложение 24)	1,130	1,086
Данъци за възстановяване	-	68
Предоставени аванси	2	-
Разходи за бъдещи периоди	36	21
Други вземания	19	-
	1,330	1,455

Всички търговски и други вземания са дължими в рамките на една година от датата на баланса. Дружеството няма обезпечения за вземанията по получени заеми както и заложен 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 2008 г., Дружеството няма търговските вземания, които са просрочени, но не обезценени (2007 г. 111 хиляди лева). Те са от няколко независими клиента, без досегашни просрочия. Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
До 3 месеца	-	7
От 3 до 6 месеца	-	66
От 6 до 12 месеца	-	17
Над 12 месеца	-	21
	-	111

Към 31 декември 2008 г., търговските вземания в размер на 22 хиляди лева (2007 г.: няма) са просрочени и обезценени. Дружеството очаква част от стойността на тези вземания да бъде възтановена. Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Над 12 месеца	22	-
	22	-

Движението на обезценките на вземанията през годината е както следва:

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Обезценки в началото на годината	-	-
Обезценки, признати през годината	3	-
Обезценки в края на годината	3	-

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

9 Търговски и други вземания (продължение)

Балансовата стойност на търговските и други вземания са деноминирани в български левове.

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

10 Парични средства и еквиваленти	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Парични средства в каса	2	5
Парични средства в банкови сметки	2	7
	4	12

Паричните средства в каса и по банкови сметки са деноминирани в български лева.

11 Акционерен капитал

	Брой акции	Обща сума хил. лева
Към 31 декември 2006 г.	115,781	116
Към 31 декември 2007 г.	115,781	116
Към 31 декември 2008 г.	115,781	116

Номиналната стойност на акциите е 1 лев на акция (2007 г.: 1 лев на акция). Към 31 декември 2007 г. и 2006 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:

	Резерв от преоценка на земи и сгради	Законови резерви	Други резерви	Общо преоценъчен и други резерви
Салдо към 1 януари 2007г.	-	13	3,695	3,708
Преоценка (Прил. 5)	118	-	-	118
Отсрочен данък от преоценка (Прил. 14)	(5)	-	-	(5)
Салдо към 31 декември 2007 г.	113	13	3,695	3,821
Трансфер на преоценъчния резерв, бруто	(23)	-	-	(23)
Отсрочен данък върху трансферирания преоценъчен резерв	1	-	-	1
Салдо към 31 декември 2008 г.	91	13	3,695	3,799

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 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	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Текущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 24)	23	9
Финансов лизинг	7	12
	30	21
Нетекущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 24)	2,340	869
Финансов лизинг	8	13
	2,348	882
Общо заеми	2,378	903
	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Общо заеми		
– при фиксиран лихвен процент	2,363	903
– при плаващ лихвен процент	15	-
	2,378	903
Среднопретеглени ефективни лихвени проценти:		
- заеми от свързани лица	10%	10%
- финансов лизинг	6.50%	6.50%
Балансовата стойност на заемите от свързани лица и задълженията по финансов лизинг е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.		
Балансовите стойности на заемите на Дружеството са деноминирани в следните валути:		
	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Лева	2,363	878
Евро	15	25
	2,378	903

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

13 Заеми (продължение)

Падеж на нетекущите заеми:

	2008 г.	2007 г.
От 1 до 2 години	2,348	6
От 2 до 5 години	-	876

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови вноски

	2008 г.	2007 г.
	2,348	882

	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
До 1 година	8	14
От 1 до 5 години	8	13

	16	27
--	----	----

Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг

	(1)	(2)
--	-----	-----

Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг

	15	25
--	----	----

До 1 година
От 1 до 5 години

	7	12
	8	13

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 заповед.

14 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане на пасивния метод за временните разлики, като е използвана данъчна ставка от 10% (2007 г.: 10%), приложима в годината, когато се очаква обратно проявление на временните разлики.

Отсрочените данъци и промяната им за годината отразена в отчета за доходите е както следва:

	2008 г.	2007 г.
В началото на годината	8	30
Приход/(разход) в отчета за промените в собствения капитал (Приложение 12)	1	(5)
Приход/(разход) в отчета за доходите (Приложение 22)	(3)	(17)
В края на годината	6	8

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 2008 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 2006 г.	-	29	1	30
Приход/(разход) в отчета за доходите	-	(17)	-	(17)
Разход в собствения капитал	-	(5)	-	(5)
Към 31 декември 2007 г.	-	7	1	8
Приход/(разход) в отчета за доходите	12	(14)	-	(2)
Към 31 декември 2008 г.	12	(7)	1	6

Облагаемите данъчни временни разлики, за които не е начислен отсрочен данъчен актив, поради несигурност в тяхната възстановимост, се дължат на пренесени данъчни загуби. (Приложение 22).

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

	2008 г.	2007 г.
Провизии в началото на годината	6	3
Провизии, признати в текущата година (Приложение 20)	(2)	3
Провизии в края на годината	4	6

Основните използвани предположения са както следва: дисконтов процент – 10%, годишен ръст на заплатите – 0.6%, темп на текучество и обновяване – 15%.

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.

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

17	Търговски и други задължения	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
	Задължения към доставчици	36	1,582
	Данъчни задължения	190	3
	Социални осигуровки	14	7
	Задължения към служители	44	13
	Задължения към свързани лица (Приложение 24)	306	1,017
	Начисления	16	9
		606	2,631
18	Приходи от продажби	2008 г.	2007 г.
	Приходи от продажби на стоки	77	56
	Приходи от продажба на биологични активи	9,086	3,935
		9,163	3,991
19	Други приходи	2008 г.	2007 г.
	Приходи от застрахователни обезщетения	37	-
	Финансиране	68	27
		105	27
20	Разходи за персонала	2008 г.	2007 г.
	Разходи за заплати към персонал	259	190
	Разходи за неизползван платен отпуск	13	6
	Начисления на разходи за пенсии (Приложение 16)	(2)	3
	Разходи за пенсионно осигуряване	11	6
	Разходи за социално осигуряване	40	34
		321	239
21	Финансови разходи	2008 г.	2007 г.
	Разходи за лихви		
	- по заеми от свързани лица	180	67
	- други	2	3
		182	70

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

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

22	Разходи за корпоративен данък върху дохода	2008 г.	2007 г.
	Текущ данък	-	-
	Отсрочени данъци (Приложение 14)	2	17
		<u>2</u>	<u>17</u>

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

	2008 г.	2007 г.
Печалба преди данъчно облагане:	315	(623)
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2007 г.:10%)	32	(62)
Ефект от промяната на данъчната ставка		-
Приспадане на облагаеми загуби от минали периоди		-
Непризнат отсрочен данъчен актив	(60)	62
Ефект от намалена данъчна ставка за земеделски производители	30	17
	<u>2</u>	<u>17</u>
Разход за корпоративен данък върху дохода		

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 учредява 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 в размер на 15,000,000 /петнадесет милиона/ евро.

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:

	2008 г.	2007 г.
а) Продажби на стоки и услуги		
Продажби на биологични активи на дружества, контролирани от компанията-майка	5,263	3,315
Приходи от транспортни и други услуги	37	12
	<u>5,300</u>	<u>3,327</u>

„ТЕТРАХИБ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 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	2008 г.	2007 г.
Покупка на консултанско-управленски услуги от компанията-майка	96	162
Покупка на стоки, услуги и други активи от дружества от Групата, контролирани от компанията-майка		
- млади животни	3,631	2,624
- материали	3,461	76
- други	1	19
	7,189	2,881

в) Възнаграждение на ключовия управленски персонал

	2008 г.	2007 г.
Заплати и други краткосрочни възнаграждения (в това число вноски за социално и здравно осигуряване)	114	163
	114	163

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

Вземания от свързани лица:	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Други дружества от Групата:		
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	1,130	1,086
	1,130	1,086
Задължения към свързани лица:	31/12/2008 г.	31/12/2007 г.
Компания-майка	10	18
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	287	990
Предприятия , съвместно контролирани от Борислав Николов	9	9
	306	1,017

„ТЕТРАХИБ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

24 Сделки със свързани лица (продължение)

е) Заеми, предоставени от свързани предприятия

	2008 г.	2007г.
Предоставени заеми от свързани лица:		
В началото на годината	878	442
Отпуснати заеми през годината	6,763	964
Изплатени заеми през годината	(5,292)	(486)
Начислени лихви	180	69
Платени лихви	(166)	(111)
В края на годината	2,363	878

Предоставените заеми са обезпечени със запис на заповед. Те са предоставени със срок до 2010 г. и ефективния им лихвен процент е 10 %

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 2008 година и отчет за доходите, 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

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

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

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

Мнение

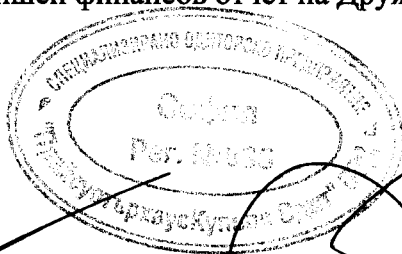
По наше мнение, финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "Тетрахиб" ЕАД към 31 декември 2008 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

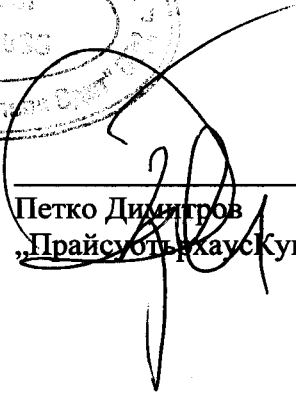
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 6, е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2008 г.




Радослав Йорданов
Регистриран одитор


Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

9 юни 2009 г.
гр. София