

“БОНИ ТЪРГОВИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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.

Към 31 декември 2012 г.	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Приложение 13)	6	1,358	-
Търговски и други задължения (Приложение 15)	2,704	-	-
	2,710	1,358	-
Към 31 декември 2011 г.	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Заеми от свързани лица (Приложение 13)	2,275	-	-
Търговски и други задължения (Приложение 15)	2,995	-	-
	5,270	-	-

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)

3.1 Управление на капиталовия риск (продължение)

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

Групата наблюдава и управлява капитала на 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 Компанията-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:

“БОНИ ТЪРГОВИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(а) Имоти, машини и съоръжения

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните имоти, машини и съоръжения (Приложение 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. Ръководството ще увеличи разхода за амортизация, където полезният живот е по-малък от предварително определения, или ще отпише 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 окончателният 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 Приложение 9. Преразглеждането на обезценката на вземанията през следващата финансова година може да доведе до съществена корекция на балансовата стойност на вземанията.

(г) Обезценка на материалните запаси

При извършване на обезценки на стоково-материалните запаси ръководството на Дружеството оценява техните физико-химични показатели, тяхната степен на годност и очакваната икономическа изгода от очакваните приходи от тяхната продажба. Стойността на обезценката се отразява в отчета за всеобхватния доход като други оперативни разходи.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(о) 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 заеми, 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.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (Продължение)

а) Влияние на глобалната финансова криза (продължение)

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 “Машини, съоръжения и оборудване” е била прегледана, с цел да се установи дали отразява пазарните условия към датата на отчитане.

Справедливата стойност на земите и сградите, отчитани по преоценъчния модел в съответствие с МСС 16, се подновява достатъчно регулярно, за да подсигури 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 стойност 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 по-горе 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.

“БОНИ ТЪРГОВИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

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

5

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Общо
Към 31 декември 2010 г.					
Отчетна или преоценена стойност	1,010	110	346	91	1,557
Натрупана амортизация	(111)	(59)	(335)	(68)	(573)
Балансова стойност	899	51	11	23	984
Към 31 декември 2011 г.					
Балансова стойност в началото на периода	899	51	11	23	984
Новопридобити активи	-	3	-	1	4
Разход за амортизация	(42)	(18)	(2)	(4)	(66)
Балансова стойност в края на периода	857	36	9	20	922
Към 31 декември 2011 г.					
Отчетна или преоценена стойност	1,010	112	333	81	1,536
Натрупана амортизация	(153)	(76)	(324)	(61)	(614)
Балансова стойност	857	36	9	20	922
Към 31 декември 2012 г.					
Балансова стойност в началото на периода	857	36	9	20	922
Новопридобити активи	14	9	-	3	26
Преоценка	32	-	-	-	32
Разход за амортизация	(42)	(14)	(2)	(5)	(63)
Балансова стойност в края на периода	861	31	7	18	917
Към 31 декември 2012 г.					
Отчетна или преоценена стойност	861	120	333	80	1,394
Натрупана амортизация	0	(89)	(326)	(62)	(477)
Балансова стойност	861	31	7	18	917

“БОНИ ТЪРГОВИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е изрично посочено друго)

5 Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

Ако земите и сградите се водеха по историческа цена, техните стойности щяха да бъдат:

	31/12/2012 г.	31/12/2011 г.
Отчетна стойност	892	878
Натрупана амортизация	(178)	(140)
Балансова стойност	724	738

6 Нематериални активи

2012 г. 2011 г.

Към 1 януари

Отчетна стойност	18	15
Натрупана амортизация	(16)	(13)

Балансова стойност	2	2
---------------------------	----------	----------

Движение през годината

Балансова стойност в началото на периода	2	2
Новопридобити активи	-	3
Разход за амортизация	(2)	(3)
Балансова стойност в края на периода	-	2

Към 31 декември

Отчетна стойност	18	18
Натрупана амортизация	(18)	(16)

Балансова стойност	-	2
---------------------------	----------	----------

7 Материални запаси

31/12/2012 г. 31/12/2011 г.

Стоки за препродажба по историческа цена	1,947	1,553
	1,947	1,553

През 2012 г. не са правени обезценки на материални запаси.

“БОНИ ТЪРГОВИЯ” ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

8.1 Финансови инструменти по категории

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

Активи според баланса	31/12/2012 г.	31/12/2011 г.
Вземания от свързани лица (Приложение 9)	3,841	5,041
Търговски вземания (Приложение 9)	7	16
Парични средства и еквиваленти (Приложение 10)	5	12
	3,853	5,069
Пасиви според баланса	31/12/2012 г.	31/12/2011 г.
Задължения към свързани лица (Приложение 15)	7	5
Търговски и други задължения (Приложение 15)	2,697	2,990
Заеми (Приложение 13)	1,299	2,127
	4,003	5,122

8.2 Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено както следва:

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 (Приложение 9)	31/12/2012 г.	31/12/2011 г.
Нови клиенти (по-малко от 6 месеца)	-	1
Настоящи клиенти (повече от 6 месеца) без просрочени задължения в миналото	7	13
	7	14

По-голямата част от сумата посочена горе представлява вземане в резултат на прихващане.

	31/12/2012 г.	31/12/2011 г.
Парични средства в банки и банкови депозити (Приложение 10)		
Банки с кредитен рейтинг BBB+	2	2
Банки с кредитен рейтинг B-	2	7