

**“БОНИ КОМЕРС” АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

Годишен доклад за дейността	1-2
Годишен финансов отчет, в т. ч.:	
- Счетоводен баланс	3
- Отчет за доходите	4
- Отчет за промените в собствения капитал	5
- Отчет за паричните потоци	6
- Приложения към годишния финансов отчет	7-34
Доклад на независимия одитор	



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

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Бони Комерс” АД („Дружеството”) е регистрирано през 2001 г. с основен предмет на дейност сделки със зърно и компоненти за производството на комбинирани фуражи, производство и търговски сделки със селскостопански продукти от растителен и животински произход, външнотърговски сделки – внос, износ, реекспорт, бартерни сделки, вътрешнотърговски сделки с хранителни и нехранителни продукти, посредничество и представителство / без процесуално / на български и чужденстранни юридически лица, сделки с имоти вещни права върху тях, транспортни и спедиторски услуги, осъществяване на всякаква друга стопанска и търговска дейност, която не е нормативно забранена.

„Бони Комерс” АД е правопреемник на преобразувалото се дружество с ограничена отговорност „Бони Комерс” ООД в акционерно дружество. Последното от своя страна е правопреемник на „Бони Оборот – производство Правец” ЕООД, гр. Ловеч, само чрез промяна на наименованието и седалището си.

До средата на 2002 г. производствената структура на „Бони Комерс” АД включваше Фуражните заводи в гр. Бургас и гр. Ст. Загора; Свинокомплексите в с. Кр. Градище и с. Зимен, Бургаска област.

Със съдебно решение от 31.07.2002 г. на Бургаския окръжен съд по ф.д.№186/2001г. от „Бони Комерс” АД гр. Бургас се отделиха две нови акционерни дружества:
„Свинокомплекс Кр. Градище” АД с. Кр. Градище и „Свинокомплекс Зимен” АД с. Зимен.

След отделянето на двете дружества основния капитал на „Бони Комерс” АД е 233,400 лв. разпределен в 2,334 броя акции с номинална стойност 100 лв. всяка.

Дружеството е с едностепенна форма на управление. Изпълнителният орган е Съвета на директорите.

Предметът на дейност на Дружеството е: производство на комбинирани фуражни смеси за животновъдството, производство на биоконцентрати и търговия със соев шрот.

На 08.09.2008 г. активите „Бони Комерс” АД са продадени на А.П.П. Зоохранинвест ЕООД, гр. Ст. Загора.

Дружеството е с частично преустановена дейност: производство на комбинирани фуражни смеси за животновъдството, производство на биоконцентрати и търговия със соев шрот; продължаваща дейност: покупка и продажба на зърна.



ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

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

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

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

По нареждане на Съвета на директорите.



.....
Ради Рашев
Член на борда на директорите
„Бони Комерс” АД
Бургас, 23 март 2011 г.



„БОНИ КОМЕРС” АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2010 г.	2009 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Отсрочени данъчни активи	12	1	1
		<u>1</u>	<u>1</u>
Текущи активи			
Материални запаси	7	757	112
Търговски и други вземания	8	6,695	6,346
Текущи вземания по корпоративен данък		6	
Предоставени заеми	6	3,700	4,518
Парични средства и еквиваленти	9	2	11
		<u>11,160</u>	<u>10,987</u>
Общо активи		<u>11,161</u>	<u>10,988</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	10	233	233
Преоценъчен и други резерви	11	10,679	1,305
Неразпределена печалба		218	9,374
		<u>11,130</u>	<u>10,912</u>
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13	31	34
Текущи задължения по корпоративен данък		-	42
		<u>31</u>	<u>76</u>
Общо пасиви		<u>31</u>	<u>76</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>11,161</u>	<u>10,988</u>

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

 Ради Рашев
 Изпълнителен директор
 23 март 2011 г.
 Гр. Бургас, България

 Галина Нонева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

 Росица Ботева
 Регистриран одитор

 Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

30.06.2011 г.



„БОНИ КОМЕРС” АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Прил.	Година, завършила на 31 декември	
		2010 г.	2009 г.
Приходи от продажби	14	2,616	1,573
Други приходи	15	321	467
Разходи за външни услуги		(19)	(26)
Разходи за възнаграждения	16	(67)	(72)
Други разходи		(62)	(3)
Отчетна стойност на продадени стоки		(2,542)	(1,528)
		(2,690)	(1,629)
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане		247	411
Разходи за корпоративен данък върху дохода	17	(29)	(41)
Печалба / (загуба) за годината		218	370
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		218	370

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

Ради Рашев
Изпълнителен директор
23 март 2011 г.
гр. Бургас, България

Галина Нонева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Петко Димитров
„Прайсуотърхаус Купърс Одит” ООД

30.06.2011 г.



„БОНИ КОМЕРС“ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

(всички суми са в хиляди лева)

Прил.	Година, завършила на 31 декември	
	2010 г.	2009 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1,879	1,945
Плащания към доставчици	(1,681)	(1,270)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(65)	(52)
Плащания за корпоративен данък върху дохода	(136)	(991)
Плащания за поети задължения	-	(3,151)
Други плащания	(38)	(63)
	(41)	(3,582)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	(1,273)	(1,138)
Постъпления по погасяване на предоставени заеми	1,026	4,332
Получени лихви по предоставени заеми	279	389
	32	3,583
Увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти		
	(9)	1
В началото на годината	9	11
В края на годината	9	11

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

Ради Рашев
Изпълнителен директор
23 март 2011 г.
гр. Бургас, България

Галина Нонева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Петко Димитров
„Прайссуейтърс Купърс Одит“ ООД

30.06.2011 г.



1 Основна дейност

“Бони Комерс” АД („Дружеството”) е част от Групата на „Бони Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата”) и се занимава с производство и продажба на комбинирани фуражи, като и на продукти и животни произведения от други дружества от Групата. През септември 2008 г. “Бони Комерс” АД частично е преустановило дейността си и продължаваща дейност: покупко-продажба на зърна. Дружеството е регистрирано в Република България. Адресът на управление на Дружеството е:

Промислена зона „Запад”
гр. Бургас, 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 финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

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

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.

(а) Стандарти, изменени и тълкувания в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г.

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

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

МСС 27 (Изменен) „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” изисква всички ефекти, които са резултат от операции с неконтролиращо участие, да се признават в собствения капитал, ако те не водят до промяна в контролиращото участие и няма да повлияят на търговската репутация или да доведат до печалби или загуби. Стандартът също така пояснява отчитането, когато контролът е загубен. Всяко останало участие в дружеството се преоценява по справедлива стойност и се отчита като печалба/(загуба).

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

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

КРМСФО 15 „Споразумения за изграждане на недвижим имот” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.; КРМСФО 15, приет от ЕС, е в сила за годишни периоди, започващи след 31 януари 2009 г. с разрешено по-ранно прилагане). Разяснението се прилага при осчетоводяването на приходите и свързаните с тях разходи, от дружества, които са предприели изграждането на недвижимо имущество самостоятелно или чрез подизпълнител и дава насоки да се определи кога договорите за строителство са в обхвата на МСС 11 и кога на МСС 18.

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците” (в сила от 1 юли 2009 г.). КРМСФО 17, приет от Европейския съюз е ефективен за годишни периоди, започващи след 31 октомври 2009 г., като по-ранното приложение е разрешено). Разяснението е публикувано през ноември 2008 г. Изменението разяснява кога следва разпределението на непарични активи да се отчете като разпределение на резерви или дивидент. МСФО 5 също е изменен и според него активи се класифицират като държани за разпределение само, когато активите са на разположение за продажба в тяхното настоящо състояние и разпределянето е много вероятно.

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

„Внедрени деривативи” – Изменения на КРМСФО 9 и МСС 39 (в сила за годишни периоди, завършващи на или след 30 юни 2009 г.; измененията на КРМСФО 9 и МСС 39, както са приети от ЕС, са в сила за годишни периоди, започващи след 31 декември 2009 г., с разрешено по-ранно прилагане). Промените уточняват, че при рекласификация на финансови активи в групата по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички внедрени деривативи трябва бъдат оценени и да се представят отделно ако е необходимо.

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

А База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

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

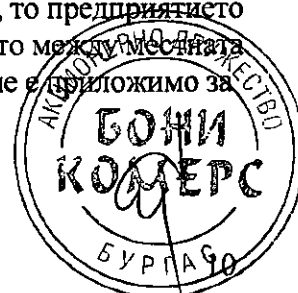
МСС 1 (Изменение) „Представяне на финансови отчети”. Изменението пояснява, че възможното уреждане на пасив чрез издаване на инструменти на собствен капитал, не определя неговото класифициране като текущ и нетекущ пасив. Чрез изменение на определението за текущ пасив се дава възможност пасивът да бъде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

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

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

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

A База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

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

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

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

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

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

А База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

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

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

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

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

Измененият МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” публикуван ноември 2009 г., заменя МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” публикуван 2003 г. Измененият МСС 24 е задължителен за периоди започващи след 1 януари 2011 г. Цялостното или частично по-ранно приложение на стандарта (преди 1 януари 2011 г.) е разрешено. Измененият стандарт изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички транзакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството. Не се очаква измененият стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

A База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

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

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

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

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

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

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

A База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

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

(2) Сделки и салда

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

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 преценка. 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 преценена стойност, която е справедливата стойност на активите към датата на преценката, като е формиран преценен резерв с направената корекция на балансовите им стойности.

Отразен е и ефект върху отсрочените данъци като резултат от направената преценка. Натрупаната амортизация към датата на преценката е елиминирана срещу brutната преносна стойност на актива и получената нетна сума се коригира до преценената стойност на актива.

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

Земите и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират.

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

Сгради	25-50 години
Машини и съоръжения	7-15 години
Инвентар и транспортни средства	5-13 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. 2.5).

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 печалбата или загубата.

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 Обезценка на нефинансови активи

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от 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.

2.6 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. 2.8 и 2.9).

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 2.8.

2.7 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 Счетоводна политика (продължение)

2.8 Търговски вземания

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

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

Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на други разходи в отчета за всеобхватния доход.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 Търговски задължения

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



2 Счетоводна политика (продължение)

2.12 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 краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловното право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.13 Текущи и отсрочени данъци върху дохода

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

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

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 които 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)

2.14 Доходи на наети лица

Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки по тях.

Дружеството отчита краткосрочни 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.

2.15 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.

2.16 Лизинг

Оперативен лизинг - Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, остават при наемодателя, се класифицира като оперативен лизинг. Наемните плащания се отразяват като разход по линейния метод за периода на договора.



2 Счетоводна политика (продължение)

2.17 Признаване на приходите

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

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 търговецът. Доставка не се счита че е осъществена, докато стоките не се доставят на определеното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца, или докато търговеца не приеме продуктите съобразно договора за продажба, уговорките за приемане на стоката са спазени, или докато Дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(б) 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 първоначалния ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви по обезценените заеми се признават в зависимост от преценката на ръководството за тяхната събираемост.



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.

(a) пазарен риск

(i) Валутен риск

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

(ii) Ценови риск

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

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

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



3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(б) Кредитен риск

Кредитният риск се ръководи на групово ниво. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. 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 5.1. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) Ликвиден риск

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

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните надежни 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.



„БОНИ КОМЕРС“ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.1 Фактори, пораждащи финансовия риск (продължение)

(в) Ликвиден риск (продължение)

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години
Към 31 декември 2010 г.			
Търговски и други задължения (Прил. 13)	17	-	-
	17	-	-
Към 31 декември 2009 г.			
Търговски и други задължения (Прил. 13)	20	-	-
	20	-	-

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.

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 предприятието майка, другите дружества от Групата и собственика на Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет.



3 Управление на финансовия риск (продължение)

3.3 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) Данъци върху дохода

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

(б) Обезценки на вземания

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



4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Влияние на продължаващата световна финансова и икономическа 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.



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

5.1 Финансови инструменти по категория

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

Активи според баланса	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Предоставени заеми (Приложение 6)	3,700	4,518
Вземания от свързани лица (Приложение 8)	6,116	6,116
Търговски вземания (Приложение 8)	423	223
Парични средства и еквиваленти (Приложение 9)	2	11
	10,241	10,868

Пасиви според баланса	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Задължения към свързани лица (Приложение 13)	3	4
Търговски и други задължения (Приложение 13)	14	16
	17	20

5.2 Кредитно качество на финансовите активи

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

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Предоставени заеми – свързани лица без просрочия в миналото (Прил. 6)	3,700	4,518
Търговски вземания (Прил. 8)		
Настоящи клиенти (повече от 6 месеца) без просрочени задължения в миналото	423	223
Парични средства в банки и банкови депозити (Прил. 9)		
Кредитен рейтинг “BBB” (Standard&Poor's)	-	3
Кредитен рейтинг “BBB+” (Standard&Poor's)	2	5
	2	8

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



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

6 Предоставени заеми

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Текущи заеми	3,559	4,413
Лихви по заеми към свързани лица	141	105
	<u>3,700</u>	<u>4,518</u>

Средните лихвени проценти са както следва:

	2010 г.	2009 г.
Заеми	7.5%	8%

Справедливите стойности се определят въз основа на дисконтираните парични потоци, които се изчисляват чрез лихвения процент, който ръководството очаква да е приложим за заемателите към датата на баланса.

7 Материални запаси

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Материали	757	112
	<u>757</u>	<u>112</u>

8 Търговски и други вземания

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Вземания по продажби – бруто	423	225
Обезценки	-	(2)
Вземания по продажби – нето	423	223
Вземания от свързани лица (Приложение 19)	6,116	6,116
Предоставени аванси	4	5
Обезценки	(4)	-
Предоставени аванси – нето	-	5
Други вземания	1	-
Данъци за възстановяване	155	2
	<u>6,695</u>	<u>6,346</u>

Справедливите стойности на текущите вземания и задължения не се отличават от съответните им балансови стойности.

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.



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

8 Търговски и други вземания (продължение)

Търговски вземания, просрочени за срок не повече от три месеца, не се считат за обезценени. Към 31 декември 2010 г. няма търговските вземания, които са просрочени, но не обезценени (2009 г.: 2 хил. лева).

Към 31 декември 2010 г. е начислена обезценка срещу търговски вземания на стойност 4 хил. лв. (2009: 2 хил.лв.). Към 31 декември 2010 г. стойността на провизиите е 4 хил. лв. (2009 г.: 2 хиляди лева). Възрастовият състав на тези вземания е както следва:

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Над 12 месеца	4	2
	<u>4</u>	<u>2</u>

Промените в провизиите за обезценка на търговски вземания на Дружеството са както следва:

	2010 г.	2009 г.
Към 1 януари	2	1
Провизия за обезценени вземания	2	2
Отписани вземания	-	(1)
Към 31 декември	<u>4</u>	<u>2</u>

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



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

9 Парични средства и еквиваленти

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Парични средства в каса	-	3
Парични средства в банкови сметки	2	8
	<u>2</u>	<u>11</u>

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

10 Акционерен капитал

	Брой акции	Обща сума хил. лева
Към 31 декември 2008 г.	2,334	233
Към 31 декември 2009 г.	2,334	233
Към 31 декември 2010 г.	2,334	233

Номиналната стойност на акциите е 100 лева на акция (2009 г.: 100 лева на акция). Към 31 декември 2010 г. и 2009 г. всички акции са напълно изплатени. Всички акции са обикновени акции и дават равни права на акционерите.

11 Резерви

	Резерв от преоценка на земи и сгради	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	447	447
Разпределение на печалба	-	858	858
Салдо към 31 декември 2009 г.	-	1,305	1,305
Разпределение на печалба	-	9,374	9,374
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	10,679	10,679

Другите резерви представляват фонд „Резервен” и други законови резерви, изисквани от местното законодателство, които не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Неразпределената печалба, подлежи на разпределение въз основа устава на Дружеството и съгласно действащото законодателство.



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

12 Отсрочени данъци

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

Отсрочените данъци и промяната им за годината е както следва:

	2010 г.	2009 г.
В началото на годината	1	-
Приход/(разход) в печалбата или загубата (Прил. 17)	-	1
В края на годината	1	1

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

13 Търговски и други задължения

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Задължения към доставчици	-	2
Данъчни задължения	-	6
Задължения към служители	14	8
Задължения към свързани лица (Приложение 18)	3	4
Други задължения	14	14
	31	34

Търговските и други задължения са деноминирани в български лева.

14 Приходи от продажби

	2010 г.	2009 г.
Приходи от продажба на зърна	2,616	1,573
	2,616	1,573

15 Други приходи

	2010 г.	2009 г.
Приходи от лихви	315	429
Отписани задължения	-	38
Други	6	-



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

16 Разходи за възнаграждения

	2010 г.	2009 г.
Разходи за заплати към персонал	66	71
Разходи за социално осигуряване	1	1
	<u>67</u>	<u>72</u>

17 Разходи за корпоративен данък върху дохода

	2010 г.	2009 г.
Текущ данък	29	42
Отсрочени данъци (Приложение 12)	-	(1)
	<u>29</u>	<u>41</u>

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

	2010 г.	2009 г.
Печалба преди данъчно облагане:	247	411
Данък изчислен при данъчна ставка 10% (2009 г.: 10%)	25	41
Разходи непризнати за данъчни цели	4	-
Разходи за корпоративен данък върху дохода	<u>29</u>	<u>41</u>

18 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.

Дружеството има издадена банкова гаранция от Алфа Банк АД на 27 декември 2010 г. с бенифициент ТД на НАП Бургас в размер на 300,000 лева. Гаранцията е валидна до 31.12.2011.

Дружеството има издадена банкова гаранция от Алфа Банк АД на 10 декември 2010 г. с бенифициент ТД на НАП Бургас в размер на 8,000 лева. Гаранцията е валидна до 16.11.2011.



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

18 Условни задължения

Срещу Дружеството са издадени два ревизионни акта за ДДС и лихви по невнесено ДДС с номера № 2251000060 и № 2251000062 издадени съответно на 16.11.2010 и 29.11.2010 за сумите от 7,573.76 и 252,536.37 лева. Актовете се обжалват по съдебен ред като очакванията на ръководството са за успешен изход от съдебната процедура, поради което не е начислена провизия за тези актове.

19 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.

19 Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица са както следва:

а) Покупки на стоки и услуги

2010 г.

2009 г.

Покупка на консултанско-управленски услуги от компанията-майка

6

-

6

-

б) Възнаграждение на ключовия управленски персонал

2010 г.

2009 г.

Заплати и други краткосрочни възнаграждения (в това число вноски за социално и здравно осигуряване)

58

84

58

84



„БОНИ КОМЕРС” АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.

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

19 Сделки със свързани лица (продължение)

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

	31/12/2010 г.	31/12/2009 г.
Вземания от свързани лица:		
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	6,116	6,116
	6,116	6,116
	31/12/2010г.	31/12/2009 г.
Задължения към свързани лица:		
Компания-майка	3	4
Дружества от Групата, контролирани от компанията-майка	-	-
	3	4
г) Заеми, предоставени на свързани предприятия	2010 г.	2009 г.
Предоставени заеми на компанията-майка:		
В началото на годината	4,518	7,672
Отпуснати заеми през годината	2,344	1,138
Погасяване на предоставени заеми	(3,198)	(4,332)
Начислени лихви	315	429
Получени лихви	(279)	(389)
	3,700	4,518



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "БОНИ КОМЕРС" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Бони Комерс“ АД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2010 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, 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

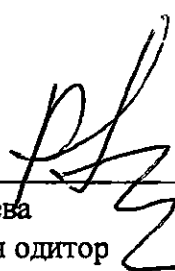
По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Бони Комерс“ АД към 31 декември 2010г, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

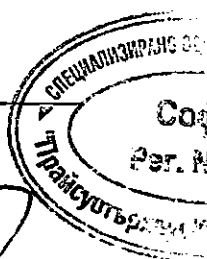
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

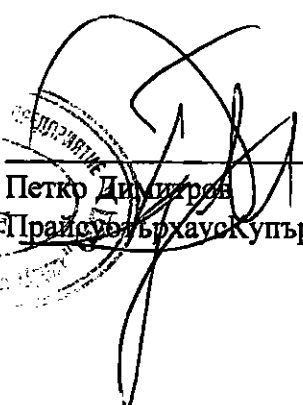
Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 2 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010 г.


Росица Ботева
Регистриран одитор

30. 06. 2011г.
гр. София




София Петко Димитров
Рег. №0051 Прайсвайтхъус Коупърс Одит ООД

