

Булгартабак - Холдинг АД

Пояснителни бележки

към междинен финансов отчет на Булгартабак - Холдинг АД
за периода от 1 януари до 30 юни 2008 г.

Междинният финансов отчет на “Булгартабак-Холдинг” АД за периода от 01 януари до 30 юни 2008 г. е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) и отразява достоверно резултатите и финансовото състояние на дружеството.

Основните счетоводни принципи при съставяне на отчета са: текущо начисляване; действащо предприятие; предпазливост; съпоставимост между приходите и разходите; предимство на съдържанието пред формата на сделките и събитията; историческа цена с модификация, отразяваща преоценка на дълготрайните активи.

Според принципа на текущо начисляване операциите и събитията се включват в междинния финансов отчет към момента на възникването им.

Счетоводната политика и методите на изчисление при междинния финансов отчет нямат промяна в сравнение с годишния финансов отчет “Булгартабак-Холдинг” АД за 2007 година.

Дружеството не е със сезонен характер на дейността, поради което съществува ритмичност при извършването на разходи и получаването на приходи.

Активите, пасивите, собственият капитал, приходите, разходите и паричните потоци през отчетния период са обичайни за дружеството по размер и характер.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите от дивиденди от дъщерни дружества се признават, когато се установи правото за тяхното получаване и се представят в отчета за доходи като обичайни приходи от дейността.

Приходите от продажба на инвестиции в дъщерни дружества се признават на датата на прехвърляне на притежаваното от “Булгартабак-Холдинг” АД акционерно участие в капитала им при сделки, извършвани чрез Българска фондова борса или на датата на сключване на договора, при продажби чрез провеждане на конкурс.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към „други приходи и загуби от дейността”.

Инвестиционните приходи включват приходи от лихви по предоставени депозити в търговски банки, вкл. нетните курсови разлики, свързани с тях и приходи от инвестиции, без тези в дъщерни предприятия.

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец.

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на стопанския инвентар, който е оценен по инфлирана себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Преоценената (до справедлива) стойност на дълготрайните материални активи е определена първоначално от независими оценители към 31 декември 2000 г. Натрупаната към датата на оценката амортизация е отписана. Новозакупените след тази дата активи са представени по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Към 31 декември 2005 г. е направена нова оценка от независими лицензирани оценители на дълготрайните материални активи на дружеството с изключение на стопанския инвентар. Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 –

Имоти, машини и съоръжения - преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката се извършва и на по-кратки периоди.

Към датата на всеки отчет ръководството прави преглед за обезценка на балансовите стойности на дълготрайните материални активи с цел да се установи дали са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите.

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав участват собствени търговски марки и лицензи за ползване на програмни продукти. В оценката на търговските марки се включват само платените такси за тяхната регистрация. Към датата на всеки отчет ръководството прави преглед и анализ на притежаваните от дружеството търговски марки за цигари, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от тяхната себестойност и нетната им реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността). Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба. Към всяка дата на баланса ръководството на дружеството организира извършване на цялостен преглед и анализ на наличните тютюни от комисия, в която участват специалисти от „Булгартабак – Холдинг“ АД и/или външни независими експерти. Комисията прави преглед на всички налични тютюни по отношение на основните показатели - еднородност, влагосъдържание, търговски вид и т.н. и определя експертни цени, деноминирани в щатски долари или в евро, в зависимост от очакванията за тяхната бъдеща реализация. Предложените цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсене и предлагане на тютюневия пазар, както и с последните ценови равнища при сделки с аналогични тютюни. За изчислението на нетната реализуема стойност на отделните видове тютюн, от експертно определената продажна цена се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбата. На база на прегледа комисията прави предложение за обезценка на наличните, необвързани с договори за реализация тютюни за период от дванадесет месеца след датата на баланса. Обезценката се изчислява като разлика между отчетната стойност на тютюните в баланса преди прегледа и нетната им реализуема стойност, определена на база експертните цени в щатски долар или евро, преизчислени в легова равностойност по заключителния курс на

долара към датата на отчета, респективно по курса на еврото спрямо лева (централния курс) на Българска народна банка. Тютюнните, които са обвързани с договори за продажба, се обезценяват само ако определената по договора цена, намалена с очакваните разходи по продажбата, е по-ниска от отчетната им стойност.

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

В междинния финансов отчет за периода от 1 януари до 30 юни 2008 г. са отчетени доходи от продажба на инвестиции в дъщерното дружество "Кърджали Табак" АД, нетно - в размер на 5 445 х.лв. (приходи от продажба на инвестиции 6 013 х.лв., намалени с балансовата стойност на инвестициите 462 х.лв. и преките разходи по продажбите 106 х.лв.) и продажба на инвестиции в ТБ „Стопанска и инвестиционна банка" АД, нетно - в размер на 151 х.лв. (приходи от продажба на инвестиции 166 х.лв., намалени с балансовата стойност на инвестициите 15 х.лв.)

Ръководството е направило преглед и оценка на всички вземания от гледна точка на тяхната събираемост, независимо от произхода им, вследствие на който в отчета за доходите за периода от 1 януари до 30 юни 2008 г. като разход е отчетена обезценка на вземания от свързани лица в размер на 254 х.лв. (в т. ч. 156 х. лв. представени нетно в приходите , като „приходи от лихви и неустойки по кредити на дъщерни дружества" и 98 х. лв. в начислена/възстановена обезценка на активи, нетно, като „обезценки на вземания от дъщерни дружества" и „обезценки на предоставени заеми на дъщерни дружества").

Към датата на междинния финансов отчет е извършен преглед за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи (търговски марки), собственост на "Булгартабак-Холдинг" АД, на материалните запаси и на притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества и в банки. В резултат на прегледа за обезценка на притежаваните търговски марки за цигари , собственост на "Булгартабак-Холдинг" АД, е установено, че не са налице условия за извършване на обезценка на същите.

Към 30 юни 2008 г. е направен преглед на балансовите стойности на земите, сградите, машините, оборудването, транспортните средства и стопанския инвентар, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка или за промяна на полезния живот на активите, като за целта е получено становище от независим лицензиран оценител. На базата на извършения преглед ръководството на „Булгартабак – Холдинг" АД е приело, че не са налице условия за извършване на обезценка на дълготрайни материални активи. Не са настъпили условия, налагащи промяна на полезния живот на активите.

Извършена е обезценка до нетна реализируема стойност на част от наличните към 30 юни 2008 г. тютюни. Комисия от специалисти от “Булгартабак-Холдинг” АД е определила предполагаемата нетна реализируема стойност на тютюните на база на действащи към датата на прегледа пазарни условия, качества на тютюните, обвързаността им с договори за продажба, въз основа на която е направила предложение за обезценка на част от наличните тютюни. Стойността на отчетената обезценка в отчета за доходите за периода от 1 януари до 30 юни 2008 г. е 5 х.лв.

Към 30 юни 2008 г. инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по себестойност, която представлява номиналната стойност на акциите, които “Булгартабак-Холдинг” АД притежава в основния акционерен капитал на дъщерните дружества, с изключение на “Видин Табак” АД- в ликвидация, “Дулово БТ” АД, “Харманли Табак” АД и “Хасково Табак” АД- в ликвидация, които са обезценени.

Към 30 юни 2008 г. инвестициите на “Булгартабак-Холдинг” АД в Интернешънъл Асет банк са оценени по себестойност и не е установено наличие на предпоставки за извършване на обезценка на същите.

През периода от 1 януари до 30 юни 2008 г. е извършена продажба на акционерното участие на „Булгартабак –Холдинг”АД в капитала на дъщерното му дружество - “Кърджали Табак” АД. Стойността на отписаните дългосрочните инвестиции в това дружество е 462 х.лв.

В междинният финансов отчет на “Булгартабак-Холдинг” АД за периода от 01 януари до 30 юни 2008 г. не са отчетени промените в отсрочените данъци за отчетния период, поради което сумите в баланса и съответно – показателят за данъци в отчета за доходите за периода, не отразяват точния им размер.

“Булгартабак-Холдинг” АД осъществява основно сделки със свързани лица, които се изразяват в покупка и продажба на: услуги, манипулиран ферментиран тютюн, материали и дарения на Фондация “Фонд за финансиране на социалните разходи от приватизацията на "Булгартабак-Холдинг" АД“.

Дъщерните акционерни дружества изплащат възнаграждение на “Булгартабак-Холдинг” АД за права върху търговските марки (роялти), определени като процент от продажната цена на дребно на цигарите. Към 30 юни 2008 г. в отчета за доходите са включени приходи от роялти в размер на 4 740 х.лв.

Дъщерните дружества изплащат възнаграждения за търговско представителство за осъществен от “Булгартабак-Холдинг” АД внос и износ за тяхна сметка, определени като процент от стойността на сделката. Към 30 юни 2008 г. в отчета за доходите са включени приходи от тези възнаграждения в размер на 1 249 х.лв.

В отчета за доходите към 30 юни 2008 г. са отчетени приходи от дивиденди от дъщерни акционерни дружества в размер на 14 384 х.лв., от следните дъщерни дружества: „Благоевград БТ” АД, „София БТ” АД, „Плевен БТ” АД и „Цигарена фабрика Пловдив” АД.

При покупко-продажба на манипулиран ферментиран тютюн между дъщерните дружества и “Булгартабак-Холдинг” АД, цените се определят в зависимост от: реколта, класа, качество, однородност на партидите, нива на експортните цени за съответния тип и произход към датите на сделките, а също така от търсенето и предлагането на вътрешен и външен пазар, и наличните партии от аналогични тютюни. Към 30 юни 2008 г. дружеството е извършило покупки на манипулиран ферментиран тютюн от свързани лица на стойност 5 488 х.лв и продажби в размер на 248 х.лв.

Съгласно решение на Управителния съвет на "Булгартабак-Холдинг" АД през периода от началото на годината до 30 юни 2008 г. на Фондацията “Фонд за финансиране на социалните разходи от приватизацията на "Булгартабак-Холдинг" АД“ е предоставено дарение за дейността и постигане на целите ѝ, в размер на 5 600 х.лв.

Събития след датата на баланса:

Продажба на акционерното участие на „Булгартабак – Холдинг” АД в капитала на „Слънце - Стара Загора - Табак” АД и „Цигарена фабрика Пловдив” АД.

- На 14 юли 2008 г., при условията на непрекъсната търговия на пода на Българска фондова борса (БФБ), притежаваният от „Булгартабак-Холдинг” АД мажоритарен пакет от 78,18% (920 854 акции) от капитала на „Слънце - Стара Загора - Табак” АД беше закупен на цена 18 187 х. лв. или по 19,75 лв. за една акция, при определена минимална цена в размер на 18,90 лв. Акциите бяха прехвърлени на 16 юли 2008 г.
- На 16 юли 2008 г., при условията на непрекъсната търговия на пода на БФБ, притежаваният от „Булгартабак-Холдинг” АД мажоритарен пакет от 78,18% (843 682 акции) от капитала на „Цигарена фабрика - Пловдив” АД беше закупен на цени както следва: 843 500 броя акции по 36,569 лв. за една акция и 182 броя акции по 35 лв. за една акция, при определена минимална цена 24,90 лв. Общата постигната цена е в размер на 30 852 х. лв. Акциите бяха прехвърлени на 18 юли 2008 г.

Съгласно решение на Управителния съвет на "Булгартабак-Холдинг" АД в началото на м. юли 2008 г. на Фондацията "Фонд за финансиране на социалните разходи от приватизацията на "Булгартабак-Холдинг" АД" е предоставено дарение за дейността и постигане на целите ѝ, в размер на 6 400 х.лв.

Гл.счетоводител:

/ Диана Николова /



Изп.директор:

/ Ангел Димитров /

