

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	31
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ	31
5. ОБЕЗЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
6. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ	32
7. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	33
8. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	33
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	34
10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	35
11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	36
12. ОБЕЗЦЕНКА НА ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	36
13. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	37
14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	37
15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	39
16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	43
17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	44
18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	44
19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	44
20. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	46
21. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	48
22. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	51
23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	52
24. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	52
25. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	53
26. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	54
27. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	55
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	56
29. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	58
30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	59
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	60
32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	60
33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	61
34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	62
35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	63
36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	65
37. ПРИВАТИЗАЦИЯ	75
38. ПРЕТЕНЦИИ НА РУСКАТА ФЕДЕРАЦИЯ ОТНОСНО ИМОТИ НА ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА	77
39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	78

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е търговско дружество, създадено с разпореждане № 115 от 10.11.1993 г. на Министерски съвет, с което Стопанско обединение Булгартабак се преобразува в Булгартабак-Холдинг ЕАД (Холдинга) и 22 акционерни дружества с държавно участие.

Дружеството е със седалище и адрес на управление с.Ясен, община Плевен, област Плевенска. Към 07.05.2008 година, дружеството е вписано в Агенцията по вписванията с ЕИК 824103269.

В края на 1997 г. държавата, чрез Министерството на търговията и туризма (сега Министерство на икономиката), предприема прехвърляне на притежаваните директно от нея акционерни дялове в дружеството на Булгартабак Холдинг АД (Холдинга). Това прехвърляне е приключено в началото на 1998 г., поради което 01.01.1998 г. е приета за дата на ефективно придобиване на мажоритарно участие на Холдинга в дружеството.

1.1. Собственост и управление

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Булгартабак Холдинг АД	85,60 %
Юридически лица	12,13 %.
Физически лица	2,27 %

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове до 16.12.2009 година. След извънредно заседание на общото събрание на акционерите на 17.12.2009 година бяха приети изменения и допълнения в устава на дружеството и състава на Съвета на директорите бе намален на трима члена. Общото събрание освободи досегашния състав на Съвета на директорите и назначи нови членове. До 22.12.2009 година дружеството бе представлявано и управлявано от изпълнителния директор Любомир Евгениев Буковски. На 23.12.2009 година в Агенцията по вписванията бе вписан нов представляващ фирмата – Владимир Тодорович Цветанов. Членовете на съвета на директорите и изпълнителния директор са ключовия управленски персонал, който отговаря за планирането, текущото ръководене и контролиране дейността на дружеството.

Като част от Групата Булгартабак (Групата) дружеството е приело въведеното в действие от месец март 1994 г. "Споразумение за координация и сътрудничество", върху чиито принципи, условия и правила се разработва и съгласува: общата стратегическа политика на дружествата от Групата; съгласуват се действията за постигане на стопанска, пазарна и финансова стабилност; разработват се продуктови структури и всички други глобално значими въпроси за Групата. Член на консултативния съвет е изпълнителният директор на дружеството.

Към 31.12.2009 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 326 работници и служители (31.12.2008 г.: 291).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 г. включва следните видове операции и сделки:

- Изкупуване, промишлена обработка, заготовка за износ и търговия с тютюни;
- Външнотърговска дейност с тютюни .

Дружеството има издадено разрешително № 1011/21.12.2004 г. от Министерски съвет на Република България за промишлена обработка на тютюн, съгласно разпоредбите на Закона за тютюна и тютюневите изделия и Правилника за неговото прилагане.

1.3. Дъщерни дружества

През 2006 г. Съветът на директорите на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е взел решение в съответствие с устава на ЗАО “Булгартабак Калининград” и руското законодателство да започне процедура по ликвидация на дружеството. Надзорният съвет на Булгартабак-Холдинг АД е дал разрешение за прекратяване участието на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД в ЗАО “Булгартабак Калининград” и за започване на процедура по ликвидация на задграничното дружество. През 2007 г. е прекратено участието на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД в ЗАО “Булгартабак Калининград” и задграничното дъщерно дружество е заличено от търговския регистър на Руската федерация.

Дружеството притежава и 100 % от дяловете в ООО “Болгарский табак”, Русия. Задграничното дъщерно дружество е регистрирано на 21.11.2001 г. със седалище гр. Гуревск, Калининградска област и предмет на дейност търговия с тютюневи изделия. Регистрираният капитал е 13 х.рубли. Дружеството не осъществява дейност. Предстои процедура за прекратяване и на ООО “Болгарский табак”, която ръководството смята, че ще приключи през 2010 година.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2006-2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2006	2007	2008	2009
БВП в млн. Лева	49,361	56,520	66,728	63,710*
Реален растеж на БВП	6,3%	6,2%	6.0%	-6.3%*
Инфлация в края на годината	6,5%	12,5%	7,8%	0.6%*
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,48506	1,33122	1.38731	1.36409
Средна стойност на основен лихвен процент за годината	2,69%	3.93%	5.12%	2.41%**
Основен лихвен процент в края на годината	3.26%	4.58%	5.77%	0.55%**
Безработица (в края на годината)	9,1%	6,9%	6,3%*	9.1%*

* източник АИАП

** източник БНБ

*** данните са към 05.03.2010 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за съставяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е съставен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност, както следва:

- МСФО 8 (нов) Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 1 (изменен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 18 (изменен) Приходи (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 21 (изменен) Ефекти от промените в обменните курсове (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 23 (изменен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 27 (изменен) Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: оповестяване и представяне (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСС 36 (изменен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСФО 1 (изменен) Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);
- МСФО 2 (изменен) Плащане на базата на акции (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.);

Подобрения на МСФО (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г.):

МСС 1 Представяне на финансови отчети; МСС 2 Материални запаси; МСС 7 Отчети за паричните потоци; МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки; МСС 10 Събития след датата на баланса; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 19 Доходи на наети лица; МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата и оповестяване на държавна помощ; МСС 23 Разходи по заеми; МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети; МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия; МСС 29

Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики; МСС 31 Дялове в съвместни предприятия; МСС 32 Финансови инструменти: представяне; МСС 34 Междинно финансово отчитане; МСС 36 Обезценка на активи ; МСС 38 Нематериални активи ; МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване; МСС 40 Инвестиционни имоти; МСС 41 Земеделие; МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.01.2009 г);

За дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 1 януари 2009 г., тъй като те не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, или в промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях.

Към датата на одобрение за издаване на този финансов отчет са заменени два стандарта, направени са и са приети изменения и подобрения в действащи стандарти и в действащо разяснение на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО) и са приети нови разяснения на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), както следва:

- МСФО 3 Бизнес комбинации, изменен (в сила за годишни периоди започващи на или след 1.07.2009 г.) заменя МСФО 3 Бизнес комбинации;
- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, изменен (в сила за предприятия, чийто първи финансов отчет съгласно МСФО е за период, започващ на или след 1.07.2009 г.) заменя МСФО 1 (публикуван през 2003 г., и изменен през май 2008 г.)
- МСС 27 (изменен) Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди започващи на или след 30.06.2009 г.);
- МСФО 5 (подробен) Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2009 г.);
- МСС 39(изменен) Финансови инструменти признаване и оценяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 01.07.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 12 (ново) Споразумение за концесионна услуга (прилага най-късно от датата на която започва първата финансова година след 29.03.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 16 (ново) Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (прилага се за годишни периоди започващи на или след 30.06.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 15(ново) Споразумения за строителство на недвижим имот (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31.12.2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 17(ново) Разпределения на непарични активи на собствениците (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31 октомври 2009 г.)
- Разяснение на КРМСФО 18 (ново) Прехвърляне на активи от клиенти (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31 октомври 2009 г.)

- Разяснение на КРМСФО 9 (изменено) Преоценка на внедрени деривативи (прилага се най-късно от датата на която започва първата финансова година след 31 декември 2008 г.)

Тези МСФО не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Те ще бъдат адаптирани за прилагане от дружеството за финансовите отчети за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година. Ръководството на дружеството предвижда, че заменените стандарти, изменените и подобрени действащи стандарти и новите разяснения не биха имали съществен ефект в бъдеще върху неговите финансови отчети, освен в евентуално разширяване на оповестяванията и в представянето на финансовите отчети.

Към датата на одобрение за издаване на този финансов отчет е направено изменение в действащ стандарт, което все още не е в сила:

- МСС 32 (изменен) Финансови инструменти: представяне за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Възприетата счетоводна политика на дружеството, включваща принципи, изодни положения, концепции, правила, бази и процедури за отчитане на дейността му и за представяне на информацията във финансовите му отчети е последователна с прилаганата през предходната година.

Представянето на финансовия отчет, съгласно Международните стандарти за финансови отчети, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.26.

Настоящият финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД – и в Търговския регистър.

2.2. Консолидиран финансов отчет

За финансовата 2009 г., така и за 2008 г., не е изготвян консолидиран финансов отчет на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД и дъщерните му дружества в Калининград, Русия по Международните стандарти за финансови отчети. През 2007 г. ЗАО “Булгартабак Калининград” е заличено от търговския регистър на Руската федерация, а за ООО „Болгарский табак” предстои аналогична процедура.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Дружеството е извършвало своята дейност в хиперинфлационна стопанска среда до 31.12.1999 г., поради което при изготвянето на встъпителния баланс по МСФО на 31.12.2002 г. са направени инфлационни преизчисления.

Инфлационните преизчисления са направени по отношение на немонетарните активи и пасиви – дълготрайни материални активи, основен капитал и законови резерви. Периодът, за който са извършени тези преизчисления е от 01.07.1993 г. (дата на учредяване на дружеството) до 31.12.1999 г. Така до 31.12.1999 г. включително, отчетната стойност и натрупаната амортизация на дълготрайните материални активи са преизчислени с общия индекс на потребителските цени .

Към 31.12.2000 г. (във връзка със съставянето на встъпителен консолидиран баланс по МСС на Група Булгартабак) със съдействието на независими лицензирани оценители са определени справедливите стойности на дълготрайните материални активи на дружеството. Към тази дата, когато тези стойности на активите са по-високи от тяхната инфлирана стойност, разликата е формирала преоценъчен резерв, а когато е по-малка – е отчетена като обезценка в натрупаните печалби.

Компонентите “основен акционерен капитал” и “законови резерви” са били преизчислени, за да отразят ефектите от инфлацията, с прилагане на индекса за периода от датата на тяхното възникване до 31.12.1999 г. В настоящия финансов отчет тези ефекти са прехвърлени към компонента “натрупани печалби”. Този подход е избран, за да се постигне по-достоверно представяне на основния капитал и законовите резерви, тъй като те са обвързани с редица конкретни и формализирани правила, изисквания и процедури на българския Търговски закон.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

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, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в Отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като “други доходи и загуби от дейността”, с изключение на тези, свързани с инвестиции, деноминирани в чуждестранна валута.

Непаричните отчетни обекти в Отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.6. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

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, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на Отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/загуби от дейността”.

2.7. Разходи

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, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции.

2.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (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.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и съоръженията е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2000 г. (Приложение № 2.4.) Натрупаната към датата на оценката амортизация е изписана. Новозакупените след тази дата активи са представени по цена на придобиване (себестойност). Към 31.12.2005 г. дружеството е направило нова оценка на земите, сградите и машините си, като е назначило независими лицензирани оценители. Ефектите от преоценката са отразени във финансовия отчет за 2005 г. В случаите, когато новата справедлива стойност на активите надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци. Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в Отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в Отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2009 година със съдействието на лицензирани, независими оценители е извършена нова преоценка на имотите, машините и съоръженията, която е отразена във финансовия отчет за периода. (Приложение 2.26.3)

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на преоценената стойност по МСС 16 – 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 може да се извършва на по -кратки периоди.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – от 20 до 70 г. (в зависимост от предназначението и конструкцията);
- машини, съоръжения и оборудване – от 7 до 18 г.;
- компютри – 4 г.;
- транспортни средства – от 8 до 18 г.;
- стопански инвентар – 8 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава 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. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в Отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в Отчет за всеобхватния доход. (Приложение 2.26.4)

2.9. Нематериални активи

Дружеството отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 4 г. Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата на която активът е отписан.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в Отчет за всеобхватния доход.

2.10. Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на дружеството. Това условие се приема, че е налице, само когато продажбата е с висока степен на сигурност и активът е наличен за незабавна продажба в неговото настоящо състояние. Също така ръководството е ангажирано със сделка за продажба, която се очаква да бъде изпълнена в рамките на една година от датата на класифициране на актива в тази група.

Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата.

От датата на класифицирането на даден актив в тази група се спира неговата амортизация.

2.11. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по себестойност, намалена със загубите от обезценки, поради това, че инвестициите в дъщерни дружества в повечето случаи не се търгуват на фондови борси, или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер.

Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Също така бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на Отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в Отчет за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на търгуване (сключване на сделката)".

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.12. Инвестиции на разположение и за продажба

Притежаваните от дружеството инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени по себестойност, тъй като тези акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в Отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции на разположение и за продажба се прилага „дата на търгуване (сключване на сделката)".

2.13. Материални запаси

Дружеството прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализуема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини, материали и стоки в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от дружеството база за разпределението им е в зависимост от обема на производството.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

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 (Приложение №2.26.5).

2.14. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приближителната оценка за загуба 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 се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва в "Други доходи от дейността". (Приложение № 2.26.6).

2.15. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити за оборотен капитал се включват в оперативна дейност;
- трайно блокираните парични средства (за обезпечения по банкови гаранции, по съдебни производства и др.) се представят на лицевата страна на Отчета за финансовото състояние като част от паричните средства и еквиваленти, но не се включват като част от тях при изготвянето на отчета за паричните потоци.
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като "други постъпления (плащания)", нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.16. Дългосрочни търговски задължения

Дългосрочните търговски задължения се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, която е стойността на оригиналните фактури, по които те са възникнали, а последващо - по амортизируема стойност, определена по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, преговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.17. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по

привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.18. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.19. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.20. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), на разпоредбите на действащото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор (КТД) на дружеството, който е в сила от 31.07.2008 г. до 01.08.2010 г.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). През 2009 г. общият процент на вноските е 30,5%. Фонд "ОЗМ" и фонд "Безработица" запазват размера и разпределението в съотношението работодател: осигурено лице (60:40) такива, каквито са били и през 2008 г.. От 01.01.2009 г. фонд „Пенсии“ за лицата, родени преди 01.01.1960 г. се променя на 18 % (2008 г. : 22%) и се разпределя както следва: 10% за сметка на работодател и 8 % за сметка на осигуреното лице. Фонд „Пенсии“ за лицата, родени след 31.12.1959 г. се променя на 13 % (2008 г. : 17 %) и се разпределя както следва: 7,2% за сметка на работодател и 5,8 % за сметка на осигуреното лице. Вноските за ДЗПО (за Универсален пенсионен фонд) запазват размера си (5%) и се разпределят както следва: 2,8% за сметка на работодател и 2,2 % за сметка на осигуреното лице.

От 2009 г. се променя размера на осигурителната вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0,1% както и здравно-осигурителната вноска - в размер на 8 %. Вноската за фонд "ГВРС" е изцяло за сметка на работодателя, а здравно-осигурителната вноска през 2009 г. запазва съотношението работодател: осигурено лице (60:40) такова, каквото е било през 2008 г. Осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0,5% и е изцяло за сметка работодателя.

От 2009 г. с промяна на чл.5 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) е регламентирано участие на държавата при набиране на средствата за фонд "Пенсии" чрез трансфер в размер на 12% върху сбора от осигурителните доходи на всички осигурени лица.

Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2008 г., е 32,5 % (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. В допълнение през 2008 година, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0,5%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0,5%.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд

“ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, фонд “ГВРС”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и Колективния трудов договор, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- обезщетение в увеличен размер на работника или служителя при уволнение съгласно Кодекса на труда (чл.328, ал.1,т.1,2,3,4,5,6,11 и ал.2) в зависимост от последния приключен в трудовата книжка трудов стаж само в дружеството, което прекратява трудовото правоотношение, в размер на по едно брутно месечно трудово възнаграждение за всяка отработена календарна година в дружеството. Обезщетенията се изплащат на работника или служителя еднократно. Работник или служител, работил при различни работодатели в дружествата от Група Булгартабак, получава обезщетения по горната алинея на база общия трудов стаж в тези дружества, ако не са получавали такива и междуременно не са работили при работодател извън групата на Булгартабак Холдинг АД;

- обезщетенията по чл.328, ал.1,т.1,2,3,4,5,6,11 и ал.2 от КТ не се изплащат на работници или служители, които са придобили право на пенсия или са пенсионери, както и тези, които са получили обезщетения по чл.331 от КТ в дружествата от група Булгартабак Холдинг АД:

- при прекратяване на трудовото правоотношение по чл.325,т.9 от КТ поради болест, довела до трайна неработоспособност(инвалидност), по здравни противопоказания въз основа на заключения на ТЕЛК, работниците и служителите имат право на обезщетения съгласно критериите и размерите посочени в чл.38 от КТД, при условие че придобиват право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по време на срока на трудоустрояването.

- при прекратяване на трудовото правоотношение по чл.325, т.9 и чл. 327, т.1 от Кодекса на труда, извън случаите по ал. 1 на чл. 36 (прекратяване на трудовото правоотношение поради болест, довела до нетрудоспособност) - шест брутни месечни трудови възнаграждения – по три в два последователни месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет години не е получавал обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – обезщетение на работник или служител, работил при един и същ работодател през последните години от трудовия му стаж, в зависимост от последния приключен в трудовата книжка трудов стаж само в дружеството, което прекратява трудовото правоотношение, в размер на 1/едно/ брутно трудово възнаграждение за всяка отработена година в дружеството.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Социалната програма на дружеството през 2009 г. е обусловена от действието на КТД от 31.07.2008 г. и Анекс към КТД от 24.11.2008 година и Анекс към КТД от 19.08.2009 година.

В социалната програма на дружеството са включени следните видове социални помощи и доплащания, които ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД се задължава да осигури, в зависимост от финансовите възможности:

- за платен годишен отпуск – съгласно Анекс към КТД 19.08.2009 г. по /триста/ лева:

- за Великденските празници – по една начална работна заплата;
- за Новогодишните празници – съгласно Анекс към КТД от 24.11.2008г. по 360 /триста и шестдесет/ лева.;
- за сключване на граждански брак- по 500 /петстотин/ лева;
- за раждане на дете по 1000 /хиляда/ лева;
- работодателят изплаща на семейството на починал работник или служител еднократна помощ в размер не по-малък от пет средни брутни месечни работни заплати за дружеството, определени на база предходно тримесечие;
- за починал член на семейство на работещ в дружеството се изплаща еднократна парична помощ в размер не по-малък от две средни месечни работни заплати, определени на база предходно тримесечие.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в Отчет за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда и Колективния трудов договор дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, в размер на 1/едно/ брутно трудово възнаграждение за всяка отработена календарна година в дружеството. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в Отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в Отчет за всеобхватния доход. Признатите от актюера разходите за минал стаж не се признават веднага в Отчет за всеобхватния доход. Дружеството е приело решение за признаване на разход за минал стаж за средния срок до пенсиониране – 15 години, считано от датата на влизане в сила на плана, т.е. от 31.07.2008 г.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на

бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актьорските печалби и загуби произтичат от промени в актьорските предположения и опит. Дружеството е приело подход за по-ускорено признаване на натрупаната към края на периода актьорска печалба (загуба). То прилага метода на надвишението над 10 %-ния коридор, но изчислено спрямо размера на сегашната стойност на крайното салдо на задължението. Така установеното надвишение на непризната актьорска печалба(загуба) се амортизира линейно за 5 години. Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в Отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.21. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на Отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в Отчет за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.22. Акционерен капитал и резерви

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв "**фонд Резервен**", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, по решение на общото събрание;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между инфлираната балансова/балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към "натрупани печалби", когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството при продажба.

2.23. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на Отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2008 г.: 10%).

2.24. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.25. Финансови инструменти

2.25.1. Финансови активи

Дружеството прилага МСС 32 и МСС 39 при отчитане на финансовите активи.

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “кредити и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти и “активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в Отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в Отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от Отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в Отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти, от Отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно

като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в Отчет за всеобхватния доход, към "други доходи от дейността".

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват некотирани или ограничено котирани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от дружеството, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по цена на придобиване, защото са в дружества, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни транзакции.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в Отчет за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка. (Приложение 2.12)

2.25.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане (Приложения № 2.16, 2.17, 2.18 и 2.19).

2.26. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.26.1. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

При дефинирани доходи след пенсиониране дружеството е приело да амортизира по-ускорено натрупаната актюерска печалба (загуба), като прилага 5 годишен период спрямо надвишението 10% коридор, изчислен спрямо размера на крайното салдо на задължението по справедлива стойност. Ръководството е променило през 2007 г. прилаганите приблизителни оценки за амортизиране на непризнатата натрупана актюерска загуба, отчитайки факторите, които са довели до нейното формиране и възможностите за обратното им проявление, в две насоки: а) прилагане на 10% -я коридор спрямо крайното салдо; и б) намаление на срока на амортизиране на надвишението над 5 години.

Поради извършена промяна от 31.07.2008 година в КТД в условията и размера на плащаната сума при пенсиониране по възраст и стаж през 2008 година се наложи да се пресметне разход за минал стаж. Изчислена е настоящата стойност на задължението за плащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж по новия и по стария план към 31.12.2008 г.

Дружеството е приело решение за признаване на разход за минал стаж през 2008 година в размер на 537 х.лева за средния срок до пенсиониране – 15 години, считано от датата на влизане в сила на плана, т.е. от 31.07.2008 г.

(Приложение № 28).

2.26.2. Разходи при производство под нормален капацитет

Преценката на ръководството за нормален производствен капацитет е както следва:

- средно-часово производство за “раздуване на жили” – 1,320 кг.;
- средно-часово производство за стрипсиране на тютюн Виржиния – 3,350 кг.;
- средно-часово производство за стрипсиране на тютюн Бърлей – 2,520 кг.
- средно-часово производство за производство на Виржиния листа – 750 кг.
- средно-часово производство на стрипсиране Ориенталски тютюни – 900 кг.

Дружеството приема като разходи при производство под нормален капацитет случаите, когато дадено производство е било преустановено изцяло или за определен период от време, като приспадащата се част от условно-постоянните общопроизводствени разходи се признава директно в Отчета за всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет, не се включва в себестойността на произведената продукция, но се приема за компонент на себестойността на продажбите. (Приложение № 6).

2.26.3. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители, освен в случаите когато има съществено основание за по-чести прегледи. Такива преоценки са извършени към 31.12.2000 г., към 31.12.2005 г. и към 31.12.2009 година.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за земята, сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните сгради, машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на

дружеството относно експлоатационно състояние на активите, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на дружеството през последните пет години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогични активи в системата на Булгартабак Холдинг, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Съгласно приетата счетоводна политика дружеството отчита имотите, машините и съоръженията след първоначалното им признаване по преоценена стойност. Към датата на финансовия отчет, респ. към 31.12.2008 година при извършен преглед от лицензиран оценител за обезценка съгласно МСС 36 Обезценка на активи се констатираха индикации за отклонения на балансовите стойности от пазарните на сградите и земите. В резултат на това ръководството възложи изготвянето на пазарни оценки на земите и сградите с цел установяване на техните справедливи стойности за целите на изготвяне на финансовия отчет за 2009 г., респ. 2008 година, съгласно изискванията на МСС 16 и приетата счетоводна политика.

След изготвяне на независима оценка от лицензиран оценител и преглед на справедливите стойности на класове дълготрайни материални активи – земи и сгради, ръководството на дружеството взе решение да бъде извършена преоценка на активите, която е отчетена във финансовия отчет към 31.12.2009 година, при спазване на определените в Групата прагове за признаване на преоценки. При преглед за преоценка, ръководството приема следния праг на същественост, над който разликите следва да се отразяват (осчетоводяват) във финансовите отчети:

- разлики между балансовата и справедливата стойност на активите над 10,000 лева и над десет на сто (10%) спрямо балансовата стойност на актива, т.е. всички активи, за които разликата между балансовата стойност и справедливата стойност едновременно надвишава посочените прагове се преоценяват. Изключение от общото правило се допуска само за отделни активи и при положение, че ръководството на дружеството има достатъчно сериозни аргументи за непреоценката или преоценката на съответния актив.

Увеличението на балансовите стойности на активите в резултат на преоценка се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствен капитал в статията „Преоценъчен резерв”, освен ако не представлява обратно възстановяване на намаление от предходна година преоценка на същият актив. Признато директно във финансовия резултат в предходен период. В този случай увеличението се признава в текущия финансов резултат. Промените в преоценъчния резерв се признават брутно в друг всеобхватен доход. Отсроченият данък, свързан с промените в преоценъчния резерв се представя на отделен ред във всеобхватния доход.

През 2008 година са изготвени две независими оценки от лицензирани оценители. Данните от двете оценки бяха анализирани в детайли от ръководството и специалистите на дружеството. Заключение на база на получената информация от оценките е, че реални сделки с подобни имоти не са извършвани в периоди отклоняващи се до шест календарни месеца. При изготвянето на оценките е ползвана информация на база на оферти, а не на реален пазар за земите. Общата

икономическа обстановка доведе до въздържане от сделките с недвижими имоти. Липсата на данни от активен пазар по наше мнение се отразява и в оценките, изготвени от оценителите. Анализът показва значителни отклонения в стойностите на отделните активи определени в двете оценки.

Отклонението в справедливите пазарни стойности между двете оценки на земите в сравнение със записаните в Отчета за финансовото състояние е от 34 до 124 %. и около 76 % от сградите са с отклонение над 20 % (разлики до 10% в оценките се приемат за нормално отклонение).

На основание на тези констатации, ръководството реши, да не се приемат данните от оценките за надеждни, да не се отразява увеличение на балансовите стойности на активите към 31.12.2008 г. за целите на финансовия отчет .

2.26.4. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на земите, сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 31.12.2009 година ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на независим оценител. В резултат от този преглед е преценено, че има индикации за обезценка на активите и такава е отчетена във финансовия отчет. При преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството приема следния праг за същественост над който разликите следва да се отразят във финансовите отчети.

- разлика между балансовата стойност на активите и определената им справедлива стойност намалена с разходите по продажба над 5,000 лева и над пет на сто (5%) спрямо балансовата стойност на актива, т.т всички активи за които разликата между балансовата стойност и справедливата стойност намалена с разходите по продажба едновременно надвишава посочените прагове се обезценяват. Изключение от общото правило се допуска само за отделни активи и при положение, че ръководството на дружеството има достатъчно сериозни аргументи за необезценка или обезценка на съответния актив.

При наличие на индикации за обезценка разликата се осчетоводява като увеличение на коректива на натрупаната амортизация за сметка на съществуващия преоценен резерв или като разход в Отчет за всеобхватния доход.

Загубите от обезценка на актив, който не е бил преоценяван в предходни периоди се признава в текущия резултат. Загубата от обезценка на преоценен актив обаче се признава в друг всеобхватен доход дотолкова, доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценения резерв на същия актив. Такава загуба от обезценка на преоценен актив намалява преоценения резерв за този актив.

Към 31.12.2008 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на лицензирани оценители на земите, сградите, машините и оборудването на дружеството. В резултат на този преглед за обезценка ръководството е преценил, че не са налице условия за извършване на обезценка на имоти, машини и оборудване., тъй като няма съществена разлика между определената от независимите оценители балансовата стойност на активите и възстановимата им стойност.

2.26.5. Обезценка на материални запаси

Обезценка на тютюни

Към всяка дата на Отчета за финансовото състояние ръководството на дружеството извършва цялостен преглед и анализ на наличните тютюни чрез комисия, в която участват външни експерти и специалисти по тютюните, служители на Булгартабак Холдинг АД. Комисията прави преглед на всички налични тютюни по отношение на основните показатели - еднородност, влагосъдържание, търговски вид и т.н. и определя експертни цени. 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 и тенденции 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.

При оценка на наличните тютюни, за които има сключени договори за продажба, нетната реализуема стойност се определя на база цената по договор, намалена с разходите за продажба.

До 31.12.2006 г. наличните необвързани с договори за продажба тютюни са оценявани само по цени, деноминирани в щатски долари, каквато е била обичайната ценова практика, установена от години. От началото на 2007 г. Булгартабак Холдинг АД, следвайки и вече наблюдаваните международни тенденции (и особено за ЕС), предприема действия по промяна на търговската си политика и практика на ценово договаряне - чрез приоритетно увеличаване на договорите за продажби на тютюн в евро и предоговаряне за трансформиране на вече договорени цени от щатски долари в евро. Поради това наличните, необвързани с договори за продажба, към 31.12.2009 г. тютюни са оценявани в цени, деноминирани и в двете валути, в зависимост от предположенията за възможностите на тяхна бъдеща реализация.

До 31.12.2006 г. необвързаните с производствена програма количества тютюни са определяни като превишение на наличните тютюни над необходимото количество за производство за 1 година напред. През 2007 г. е направена промяна на това ключово предположение – от 1 на 2 години производство занапред. Промяната е наложена от няколко вече ясно проявени обстоятелства:

- промяна на международната пазарна конюнктура и повишено търсене на ориенталски тютюни,;
- трайно намаление на поддържаните налични количества на български тютюни в дружеството;
- значително намаление както на общото количество произвеждан тютюн в страната, така и на определени сортове (произходи) тютюни и съответно - по-ограниченото предлагане за изкупуване; и
- трайна промяна в провежданата политика на самото дружество по изкупуване на тютюни. Тази практика е продължена и през 2009 година.

Наличните тютюни, държани с цел да бъдат използвани в производството, не се обезценяват под себестойността им, ако крайните готови продукти, в които ще бъдат вложени (манипулиран тютюн-стрипс или раздути жили), се очаква да бъдат продадени по тяхната себестойност или над

нея. Когато обаче спад на цената на неманипулирания тютюн води до себестойност на готовата продукция, която ще превиши нетната ѝ реализуема стойност, наличните тютюни се обезценяват до нетна реализуема стойност.

Обезценката се изчислява като разлика между отчетна стойност на тютюните в Отчета за финансовото състояние преди прегледа и нетната им реализуема стойност, определена на базата на експертните цени в щатски долари или евро, преизчислени в левова равностойност съответно по заключителния курс на долара към 31 декември или фиксирания законов курс на еврото.

След извършване на прегледа на наличните тютюни в Отчета за финансовото състояние към 31 декември от експертна комисия, тя дава становище, че към 31.12. 2009 година няма признаци за обезценка. Обезцена на налични тютюни не е правена и към 31.12.2008 година. (Приложение № 5).

Обезценка на резервни части

При направения преглед за обезценка на резервните части към 31.12.2009 г. не са установени индикатори за обезценка на същите. Към 31.12.2008 г. също е извършен преглед от компетентна комисия, която дава становище, че няма наличие на индикатори за обезценка и такава не е направена. (Приложение № 5).

Обезценка на спомагателни и други материали

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави преглед на наличните спомагателни и други материали, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност. При този преглед към 31.12.2009 г. не са установени индикатори за обезценка на други материали (материали за опаковка и съхранение на суров тютюн). Към 31.12.2008 г. не е извършвана обезцена на спомагателни материали, поради липсата на условия за това. (Приложение № 5).

2.26.6. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в Отчет за всеобхватния доход към "разходи за дистрибуция" (за търговските вземания) или към "административни разходи" (за другите вземания). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва като „други доходи“ за сметка на намаление на коректива.

2.26.7. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни дружества притежаваните от него акции в други дружества над 50%. Те се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

На всяка дата на Отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества решението за обявяване в процедура по ликвидация на дъщерни дружества, които са с отрицателни нетни активи, или нетни активи, които не са достатъчни за покриване на задълженията им.

Размерът на обезценката достига до 100% от балансовата стойност на инвестициите (Приложение № 17).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Вътрешен пазар	8 516	11 326
Износ	1 128	989
Общо	9 644	12 315

<i>Продажби по продукти - вътрешен пазар</i>	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Тютюн – стрипс	2 163	3 159
Стипсиране и обработка на тютюни на ишлеме	3 129	2 711
Раздути жили	3 215	2 240
Материали-тютюн	9	3 216
Общо	8 516	11 326

<i>Продажби по продукти – износ</i>	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Тютюн – стрипс	1 027	787
Раздути жили	101	202
Общо	1 128	989

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Материали	5 090	4 328
Амортизация	584	603
Заплати	741	767
Осигуровки	133	161
Ремонти	203	190
Транспорт	51	63
Външни услуги	1	7
	<u>6 803</u>	<u>6 119</u>
Доставна стойност на продадени материали (тютюн)	4	3 152
Разходи за сезонни престои	276	278
Общо	7 083	9 549

<i>Разходите за сезонни</i> престои включват:	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Амортизация	199	172
Консумативи	10	19
Заплати	15	38
Осигуровки	3	6
Външни услуги	49	43
Общо	276	278

5. ОБЕЗЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Обезценка на тютюни

Към 31.12.2009 г., и респ. 31.12.2008 г., от компетентна комисия, включваща и специалисти от „Булгартабак Холдинг“ АД е извършен преглед за обезценка на налични тютюни до тяхната нетна реализуема стойност. За 2009 г. отчетната стойност на тютюните не надвишава тяхната нетна реализуема стойност и не е направена обезценка. През 2008 г. също не е имало индикации за обезценки и такава не е извършвана. (Приложение № 2.26.5).

Обезценка на резервни части

Към 31.12.2009 г. е направен преглед за обезценка на наличните резервни части от техническа комисия. Комисията е установила, че отчетната стойност на наличните резервни части не надвишава тяхната нетна реализуема стойност и че няма индикации за обезценка. През 2008 година също не са били на лице данни за обезценка и такава не направена.

Обезценка на други материали.

Към 31 декември на отчетната година, респ. към 31.12.2008 г. е направен пълен преглед на другите материали, но не са установени признаци за обезценка и такава не е отчетена.

6. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ

Разходите при производство под нормален капацитет включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Амортизация	145	171
Заплати	27	-
Осигуровки	5	-
Общо	177	171

Разходите при производство под нормален капацитет включват постоянни производствени разходи в периоди, в които дружеството е работило под нормалния си капацитет (Приложение № 2.26.2).

Разходите под нормален капацитет са формирани от престои в следните производствени дейности:

- раздуване на жили – 167 х.лв. (2008 г.: 164 х.лв.);
- стрипсиране на тютюн – 10 х.лв. (2007 г.: 7 х.лв.).

7. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	-	187
Разходи за продажба на ДМА	-	(111)
Печалба от продажба на ДМА	0	76
Приходи от продажба на материали	64	113
Отчетна стойност на продадени материали	(63)	(102)
Печалба от продажба на материали	1	11
Приходи от услуги със съпътстващ характер	760	557
Отчетна стойност на предоставените услуги	(662)	(400)
Печалба от продажба на услуги	98	157
Приходи от наеми	1	38
Приходи от продажба на бракувани активи	2	-
Лихви по разплащателни сметки	8	6
Нетна разлика от промяна на валутни курсови	3	4
Отписани задължения	6	72
Други	-	31
Общо	119	395

Отписаните задължения са нетърговски задължения, за които към 31.12.2009 година, респ. 31.12.2008 година е изтекъл давностния срок, съгласно ЗЗД.

Другите доходи от дейността включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Такси (тръжни документи)	-	2
Приходи от продажба на собствени активи	-	29
Общо	0	31

8. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

Разходите за дистрибуция и реализация включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Амортизации	122	123
Реклама	15	84
Заплати и осигуровки	91	105
Транспорт	49	55
Комисионни и посреднически услуги	16	26
Такса опаковки	11	11
Дезинфекционни услуги	4	3
Митнически и други такси	13	3
Материали	1	2
Възстановена обезценка на търговски вземания	-	(22)
Общо	322	390

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

Административните разходи включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Заплати и осигуровки	1 552	1 558
Амортизация	419	523
Наеми	9	19
Отопление и осветление	106	289
Поддръжка и експлоатация на леки автомобили	232	218
Материали	58	149
Охрана	179	180
Ремонти и поддръжка	6	39
Командировки	92	84
Транспорти услуги	36	30
Консултантски услуги	76	56
Комуникационни услуги	49	53
Транспортиране на персонал	82	69
Държавни и абонаментни такси	29	41
Застраховки	34	38
Обучение на персонала	23	38
Представителни мероприятия	19	28
Местни данъци и такси	19	23
Дарения	6	7
Банкови такси за текущо обслужване	17	8
Еднократни данъци	3	4
Медицинско обслужване	-	9
Други	23	51
Общо	3 069	3 514

<i>Другите административни разходи</i> включват:	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Такси (публикуване на обяви, контрол измерв.уреди, оценка на активи)	8	24
Непризнат данъчен кредит	13	22
Предпазна храна по наредба	1	-
Фумигация и дезинфекция	1	2
Озеленяване	-	3
Общо	23	51

Начислените суми за *услугите, предоставяни от регистрираните одитори* на предприятието са включени в статия Консултантски услуги и представляват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
За независим финансов одит	14	5
Консултантски услуги	-	5
Общо	14	10

10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонала</i> включват:	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения и заплати	2 734	2 464
Вноски по социалното и здравно осигуряване	525	541
Обезщетения за съкращения	170	122
Социални придобивки и плащания	268	266
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	35	71
Начислени суми за неизползван платен отпуск	3	11
Начислени суми за осигуровки върху неизползван отпуск	(1)	(2)
Общо	3 734	3 473

Начислените суми за задължения към персонала при пенсиониране включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущ трудов стаж	42	33
Разходи за минал трудов стаж	36	15
Разходи за лихви	52	13
Нетна актюерска загуба	(3)	17
Извършени плащания през периода	(92)	(7)
Общо	35	71

11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Изплатени обезщетения на съкратени работници и служители	170	188
Безвъзмездно получени средства от Фонда към Булгартабак	-	(66)
Разходи за социална дейност	465	456
Брак на активи	13	-
ДДС при брак на активи	13	10
Обезценка на други (нетърговски) вземания	11	-
Общо	672	588

Към 31.12.2009 година е извършен преглед от комисия на дружеството за периода на възникване на нетърговски вземания и съобразно направена преценка за сигурността на събиране, е направена обезценка на стойност 11 х.лева.

12. ОБЕЗЦЕНКА НА ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Към 31.12.2009 г. е извършен преглед от ръководството със съдействието на лицензирани оценители за обезценка на материалните дълготрайни активи. Въз основа на прегледа на ръководството и на доклада на оценителите е преценено, че съществуват индикации за обезценка и такава е отчетена във финансовите отчети. Ръководството е приело за 2009 година нови по рестриктивни прагове при надвишаването на които, се признават обезценките във финансовия отчет. (Приложение 2.26.4).

Към 31.12.2008 г. е извършен аналогичен преглед, при който е преценено, че няма индикации за обезценка и такава не е отчетена във финансовия отчет. Ръководството приема, отклонението до 10% между определената справедлива стойност на материален дълготраен актив към 31.12.2008 година и неговата балансовата стойност като незначително.

Обезценка на:	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Машини и съоръжения	221	-
Общо	221	-

13. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Приходи от дивиденди		(6)
Разходи за лихви по заеми	519	709
Банкови такси за кредити	23	30
Лихви по финансов лизинг	-	1
Общо	542	734

Плевен Булгартабак АД притежава 18 146 броя безналични акции с номинал един лев всяка в Интернешънал Асет Банк АД. През 2008 година дружеството е получило от тях дивиденди на стойност 6 х.лв.

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за доходите	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Данъчна (загуба) / печалба за годината по данъчна декларация	(1 653)	(1 929)
Преоценъчен резерв, включен за облагане в данъчната декларация	-	-
Данъчна печалба за годината	(1 653)	(1 929)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10%, (2008 г.:10%)	-	-
Намаление на дължим данък (чл.92, ал.5 от ЗКПО)	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>	-	-
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(38)	(44)
Свързани с намаление на данъчната ставка – няма	-	-
Общо икономия от данъци върху печалбата, отчетени в Отчет за всеобхватния доход	(38)	(44)
	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Отчет за промените в собствения капитал		
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с увеличения/намаления на преоценъчния резерв	16	-
Свързани с намаление на данъчната ставка – няма	-	-
Общо изменения на отсрочени данъци, отчетени директно в собствен капитал	16	-
в собствения капитал	16	-

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Равнение на икономията на данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	-	-
<i>Счетоводна печалба за годината</i>	(2 323)	(2 236)
Данъци върху печалбата – 10 %	(232)	(224)
Намаление на дължим данък (чл.92, ал.5 от ЗКПО)	-	-
<i>От непризнати суми по данъчни декларации</i>	-	-
Свързани с увеличения 2009 г.: 43 х.лв.(2008 г.: 17 х.лв.)	5	2
Свързани с намаления 2009 г.: 9 х.лв.(2008 г.: 149 х.лв.)	(1)	(15)
	(228)	(237)
Временни разлики, превърнати в постоянни- 250 х.лева	25	-
Използвана данъчна загуба от предходни години, за която не е бил признат актив	-	-
Неизползвана данъчна загуба	165	193
<i>Ефект от намаление на данъчната ставка</i>	-	-
Общо икономия от разход данъци върху печалбата, отчетени в Отчет за всеобхватния доход	(38)	(44)

14.A. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Компонентите на друг всеобхватен доход са както следва:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Обезценка на имоти, машини и съоръжения за сметка на преоценъчен резерв	(49)	-
Преоценка на имоти, машини и съоръжения за сметка на преоценъчен резерв	211	-
Данъци от друг всеобхватен доход	(16)	-
Общо друг всеобхватен доход	146	-

Данъчен ефект на компонентите на Друг всеобхватен доход

Компоненти	31.12.2009		31.12.2008	
	преди данък	данък	преди данък	данък
Друг всеобхватен доход				
Печалби/Загуби от преоценка/обезценка на нетекущи активи	162	(16)	-	-
Друг всеобхватен доход	162	(16)	-	-

15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<u>Земи и сгради</u>		<u>Машини, съоръжения и оборудване</u>		<u>Други</u>		<u>Разходи за придобиване на ДМА</u>		<u>Общо</u>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	9 012	9 205	20 785	21 566	1 019	996	48	246	30 864	32 013
Придобити	-	-	-	58	-	2	40	143	40	203
Преоценка	230	-	-	-	-	-	-	-	230	-
Отписани	-	(213)	(16)	(1 139)	(12)	-	-	-	(28)	(1 352)
Трансфер Трансфер към нетекучи активи, държани за продажба	-	20	48	300	40	21	(88)	(341)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	9 242	9 012	20 817	20 785	1 047	1 019	0	48	31 106	30 864
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	1 984	1 791	7 674	7 486	423	330	-	-	10 081	9 607
Начислена амортизация за годината, в т.ч.:	288	312	1 332	1 329	88	93	-	-	1 708	1 734
Обезценка	-	-	270	-	-	-	-	-	270	-
Преоценка	19	-	-	-	-	-	-	-	19	-
Отписана амортизация	-	(119)	(16)	(1 141)	(11)	-	-	-	(27)	(1 260)
Трансфер към нетекучи активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Салдо на 31 декември	2 291	1 984	9 260	7 674	500	423	-	-	12 051	10 081
Балансова стойност на 1 януари	7 028	7 414	13 111	14 080	596	666	48	246	20 783	22 406
Балансова стойност на 31 декември	6 951	7 028	11 557	13 111	547	596	-	48	19 055	20 783

Към 31.12.2009 г. имотите, собственост на дружеството включват: земи на стойност 434 х. лв. (31.12.2008 г.: 258 х.лв.) и сгради с балансова стойност 6 517 х.лева. (31.12.2008 г.: 6 770 х. лв.). През 2008 година са продадени земи на стойност 58 х.лева и сгради с балансова стойност 36 х.лева.

Към 31.12.2008 разходите по придобиване включват:

- разходи за автоматичен апарат, измерващ влага RAPID в размер на 48 х.лева.

Този обект е въведен в експлоатация през м. 01.2009 година.

Преглед за обезценка и преоценка

Съгласно приетата счетоводна политика, дружеството отчита имотите, машините и съоръженията след първоначалното им признаване по преоценена стойност. Към датата на финансовия отчет е извършен преглед на дълготрайните материални активи със съдействието на независими оценители, за да се прецени дали са настъпили условия за обезценка на същите съгласно изискванията на МСС 36.

При наличие на индикации за обезценка, т.е. балансовата стойност на актива е по-голяма от предложената от оценителите справедлива стойност, намалена с разходите за продажба – разликата е осчетоводена като увеличение на коректива на натрупаната амортизация за сметка на съществуващ преоценен резерв или като разход в Отчет за всеобхватния доход. На базата на направения преглед ръководството е взело решение да отчете обезценка на машини и оборудване в размер на 270 х.лева, от които 221 х.лева за сметка на печалби и загуби и 49 х.лева за сметка на Преоценен резерв.

При определяне на пазарната стойност на специализираните машини и оборудване е използван метода на „Възстановителната амортизирана стойност“. ДМА, които са предложени за и е направена обезценка са такива, които не са били с пълно натоварване или не са се използвали през текущата година, поради което подлежат на допълнително икономическо обезценяване.

Отчетена обезценка за 2009 г. за сметка на:	Земни и сгради BGN'000	Машини и оборудване BGN'000	Общо BGN'000
Текущия финансов резултат	-	221	221
Преоценен резерв	-	49	49
	<u>-</u>	<u>270</u>	<u>270</u>

При преглед за преоценка, съгласно МСС 16 е направена съпоставка между балансовите стойности на земи и сгради към 31.12.2009 година и техните справедливи стойности. Справедливата стойност е определена от независими лицензирани оценители като са използвани следните методи:

- пазарен подход чрез “метод на сравнителните стойности” - при оценка на земи;
- приходен и разходен подход, чрез методите на “вещна стойност” и “приходната стойност” - при оценка на сгради. (Приложение 2.26.3)

С цел да не се допусне надценяване на ДМА с разходите по продажба и предвид това, че тези разходи са съществени (8 %) при осчетоводяване на преоценките се има предвид разпоредбите и на параграф 5 от МСС 36 Обезценка на активи и по-конкретно буква а), точка ii, съгласно която, стойността на преоценения актив следва да бъде намалена, в случай, че стойността му в употреба е по - ниска от новата му преоценена стойност (справедливата стойност на актива). Преоценените ДМА са представени в Отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности минус разходите по изваждането им от употреба. Отчетена е преоценка на земя в размер

на 176 х.лева и на сгради в размер на 34 х.лева. Увеличението в стойността на земята формира директно Преоценъчен резерв. При увеличението на стойността на сградите е използван коефициентния метод, при който е изчислен коефициент като съотношение на новата справедлива стойност към балансовата стойност на актива към 31.12.2009 година преди преоценката. С така получения коефициент се умножава отчетната стойност на актива и натрупаната амортизация, а разликата до старата балансова стойност се отчита като преоценъчен резерв. (Приложения № 2.26.4 и 12).

Към 31.12.2009 година в състава на дълготрайните активи на дружеството са включени сгради с нулева балансова стойност, за които при преглед за обезценки и преоценки независимите оценители определят справедлива стойност, по-голяма от нула. С оглед вярното и честно представяне стойността на активите във финансовия отчет на дружеството, преценката на ръководството е да не се взема в предвид предложеното увеличение, тъй като първо тези стойности са под определения праг на същественост и второ тези сгради на този етап не са натоварени.

Към 31.12.2008 година при извършен преглед /от лицензиран оценител/ за обезценка съгласно МСС 36 Обезценка на активи се констатираха индикации за отклонения на балансовите стойности от пазарните на сградите и земите. В резултат на което ръководството възложи изготвянето на пазарни оценки на земите и сградите с цел установяване на техните справедливи стойности за целите на изготвяне на финансовия отчет за 2008 г., съгласно изискванията на МСС 16 и приетата счетоводна политика.

Изготвени са две независими оценки от лицензирани оценители. Данните от двете оценки бяха анализирани в детайли от ръководството и специалистите на дружеството. Заключение на база на получената информация от оценките е, че реални сделки с подобни имоти не са извършени в периоди отклоняващи се до шест календарни месеца. При изготвянето на оценките е ползвана информация на база на оферти, а не реален пазар за земите. Липсата на данни от активен пазар по наше мнение се отразява и в оценките, изготвени от оценителите. Анализът показва значителни отклонения в стойностите на отделните активи определени в двете оценки.

Отклоненията в пазарните стойности между двете оценки за отделните активи показват разлики спрямо балансовата стойност на активите от порядъка на по-скоро над 20% за около 80% /разлики до 10% в оценките се приемат за нормално отклонение/ от активите, което е основание за квалифициране на оценките като ненадеждни съгласно МСС16. Отклонението на справедливите пазарни стойности на земите в сравнение със записаните в Отчета за финансовото състояние е от 34 до 124 %. Отклонението на справедливите пазарни стойности на сградите в сравнение с балансовите им увеличени с 20 % е 76 %.

На основание на тези констатации, ръководството реши, да не се приемат данните от оценките за надеждни и да не се отразява увеличение на балансовите стойности на активите към 31.12.2008 г. за целите на финансовия отчет.

Други данни

Към 31.12.2009 г. в Отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести (особени залози и ипотека) с обща балансова стойност 15,227 х.лева

В предоставените балансови стойности на земите и сградите са включени:

- земи на стойност 386 х.лева и сгради на стойност 3 654 х.лева , върху които е учредена ипотека в полза на Юробанк И Еф Джи България АД за обезпечаване на ползваните от дружеството банкови заеми и
- сгради на стойност 1 447 х.лева, върху които е учредена ипотека в полза на Булгартабак Холдинг АД, за обезпечаване на техните вземания от дружеството.

В предоставените балансови стойности на машините са включени:

- машини и оборудване на стойност 9 740 х.лева, върху които има вписани залози в полза на Юробанк И Еф Джи България АД, за обезпечаване на ползваните от дружеството банкови заеми.

Към 31.12.2008 г. в Отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести (особени залози и ипотека) с обща балансова стойност 16,595 х.лева.

Към 31.12.2009 година в Отчета за финансовото състояние на дружеството са включени 2 броя тютюнорезачни машини, които не се използват в дейността на дружеството. Към 31.12.2009 г. е извършена оценка на същите от лицензиран оценител, в резултат на която е отчетена загуба от обезценка в размер на 19 х. лв. Ръководството на дружеството има намерение да обяви конкурс за продажбата им. С оглед на предстоящата приватизационна процедура за продажба на държавното участие в капитала на Булгартабак - Холдинг АД, Агенцията за приватизация препоръчва дружествата да се въздържат от извършването на разпоредителни сделки с дълготрайни активи освен с нейно разрешение. През 2009 година бе получен отказ за продажба.

Към 31.12.2009 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 707 х. лв. (31.12.2008 г.: 694 х.лв.).

През 2009 година са въведени в експлоатация машини и оборудване с обща отчетна стойност 88 х.лева. Това са следните активи: Влагоанализатор МТ_Е BRABENDER с отчетна стойност 48 х.лева и Автобус Бова ФХЛ 12360 с отчетна стойност 40 х.лева.

През 2008 година са въведени в експлоатация машини и оборудване с обща отчетна стойност 358 х.лева. По съществени от тях са следните: технологична линия за ориенталски тютюни с отчетна стойност 132 х.лв., вентилатори за термоген 2 броя с отчетна стойност 106 х.лв., байпасна връзка с отчетна стойност 28 х.лв., лабораторна мелница с отчетна стойност 24 х.лв., контролни и измервателни уреди с отчетна стойност 33 х.лв, преносими компютри необходими за тютюноизкупуването с отчетна стойност 29 х.лв.

Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущите активи, държани за продажба в Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2009 г. включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	-	45
Трансфер от нетекущи материални активи	-	-
Отписани при продажба	-	(45)
Салдо на 31 декември	<u>0</u>	<u>0</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	-	28
Начислена амортизация за периода до класифициране като нетекущи активи	-	-
Отписани при продажба	-	(28)
Салдо на 31 декември	<u>0</u>	<u>0</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите към 31 декември съгласно оценка от независими оценители	-	30
Балансова стойност на отписаните при продажба	<u><u>0</u></u>	<u><u>17</u></u>

Към 31.12.2009 г., респ.към 31.12.2008 г. няма класифицирани активи в групата на "нетекучи активи, държани за продажба".

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	28	27
Придобити	-	1
Отписани	(4)	-
Салдо на 31 декември	<u>24</u>	<u>28</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	25	22
Начислена амортизация за годината	2	3
Отписана амортизация	-4	-
Салдо на 31 декември	<u>23</u>	<u>25</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>3</u>	<u>5</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u><u>1</u></u>	<u><u>3</u></u>

17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31 декември *инвестициите в дъщерните дружества* са представени в Отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

<i>Име</i>	<i>Страна</i>	<i>Балансова стойност 31.12.2009 BGN '000</i>	<i>% на участие</i>
ООО "Болгарский табак"- Калининград	Русия	-	100%

При изготвяне на встъпителния баланс по МСФО на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД на 31.12.2002 г. е направена обезценка на инвестицията ООО "Болгарский табак"- Калининград до 100 %, тъй като дъщерното дружество има отрицателни нетни активи.

18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

<i>Име</i>	<i>Страна</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2008 BGN '000</i>
Интернешънъл Асет Банк АД	България	18	18
Общо		18	18

Към 31.12.2009 г. и респ. 31.12.2008 г. притежаваните акции в тази банка са представени в Отчета за финансовото състояние по себестойност, тъй като не се търгуват на борсата.

19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2008 BGN '000</i>
Тютюни	6 336	3 691
Материали и консумативи	470	599
Общо	6 806	4 290

Тютюни

Наличните към 31 декември *тютюни* са представени в Отчета за финансовото състояние по:

	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2008 BGN '000</i>
Цена на придобиване (себестойност)	6 336	3 691
Нетна реализуема стойност	-	-
Общо	6 336	3 691

През 2009 година, респективно през 2008 година не е отчетена обезценка на тютюни.
 (Приложения № 5 и 2.26.5.)

Съотношението между наличните български и вносни тютюни е следното:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Български тютюни	6 126	3 607
Вносни тютюни	210	84
Общо	6 336	3 691

Структурата на запасите от тютюн по произход е следната:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Виржиния	3 336	3 375
<i>В т.ч. от внос</i>	210	84
Бърлей	2 825	11
<i>В т.ч. от внос</i>	-	-
Български ориенталски тютюни, в т.ч.	107	107
<i>Крумовград</i>	107	107
Разходи за изкупуване на тютюни	17	55
Други тютюни – жили микс и раздути	51	143
<i>В т.ч. от внос</i>	-	-
Общо	6 336	3 691

Разходите по изкупуване на тютюн за реколта 2009 г. и 2008 г. включват: транспортни разходи, разходи за командировки на работници и служители, участващи в процеса на изкупуване, разходи за наеми на междинни складове за съхранение на тютюн.

Материали и консумативи

Наличните *материали и консумативи* са както следва:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Спомагателни материали, в т. ч.:	147	321
- <i>кашони</i>	76	273
- <i>соуси и аромати</i>	19	18
- <i>чембер</i>	37	20
- <i>полиетиленови чували</i>	11	7
- <i>пропиленгликол</i>	1	1
- <i>хартия форматна</i>	3	1
- <i>други</i>	-	1
Резервни части	37	54
Горива и смазочни материали	17	14
Други	269	210
Общо	470	599

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Други материали и консумативи	269	210
- рекламни материали	1	2
- амбалаж за тютюн и материали за опаковки на бали	250	192
- хранителни продукти	3	3
- полиетиленово фолио	1	1
- работно облекло и канцеларски материали	3	4
- електро и технически материали	3	6
- други /сол и канап/	-	2
- тютюневи семена	6	-
- химико лабораторни материали	1	-
- дървен материал	1	-

Към 31.12.2009 година, респ. 31.12.2008 г.е извършен преглед от комисия на наличните материали и консумативи и ръководството на дружеството е взело решение, че няма индикации за обезценки и съответно такива не са отчетени.

Към 31.12.2009 г. има учредени залози върху материални запаси като обезпечение по ползвани банкови кредити. Учредените тежести са върху манипулирани ферментирани тютюни, суров тютюн и тютюневи жили по балансова стойност в размер на 6 500 х.лв. (31.12.2008 г.: 6.500 х. лв.).

20. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 31 декември включват:

Вид на вземането	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания	180	966
Съдебни вземания	-	292
Обезценка на вземания	(60)	(352)
Общо	120	906

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

Дружество	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Видин Табак АД (в ликвидация)	-	292
Булгартабак холдинг АД	120	905
Благоевград БТ АД	-	1
ООО Болгарский табак	57	57
Хасково Табак АД (в ликвидация)	3	3

Обезценка	(60)	(352)
Общо	120	906

От м.01.2009 година, Видин Табак АД (в ликвидация) е излязло от групата на Булгартабак и след тази дата вземанията от това дружество се представят като съдебни вземания от търговски дружества, които не са свързани лица с Плевен Булгартабак АД и са на 100 % обезценени.

Отчетната стойност на съдебните вземания са от следните дружества:

Дружество	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Видин Табак АД (в ликвидация)	-	292
Общо	0	292

Към 31 декември натрупаната обезценка на вземания от дружества от групата, е както следва:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Видин Табак АД (в ликвидация)	-	292
ООО Болгарский табак	57	57
Хасково Табак АД (в ликвидация)	3	3
Общо	60	352

Вземанията от свързани предприятия са възникнали по повод на сделки за продажби на готова продукция и префактурирани разходи. Вземанията са в лева, текущи са и са безлихвени.

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на контрагентите – свързани лица - 30 дни, или конкретно договорен срок. Забава след срок от 365 дни е приета от дружеството като индикатор за обезценка, който подлежи на специален анализ и оценка.

Към 31 декември **възрастовата структура на вземанията от свързани предприятия**, на които не е признавана обезценка, е както следва:

Отчетна стойност	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	53	541
от 30 до 90 дни	67	365
Общо	120	906

Към 31 декември **възрастовата структура на обезценените вземания от свързани предприятия**, е следната:

	2009 BGN'000	2008 BGN'000
Отчетна стойност		
от 4 до 5 години	60	352
Натрупана обезценка	(60)	(352)
Общо	0	0

Движенията в коректива за обезценки на вземания от свързани предприятия са представени в следната таблица:

	2009 г.	2008 г.
	<i>Индивидуално обезценявани</i>	<i>Индивидуално обезценявани</i>
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	352	377
Прехвърлени през годината към несвързани лица	(292)	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	-	(3)
Възстановена обезценка през годината	-	(22)
Салдо в края на годината	60	352

21. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Вид на вземането:	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Вземания от клиенти по продажби	312	146
(Обезценка)	0	0
Предоставени аванси на доставчици	12	70
(Обезценка)	(11)	(7)
Вземания от доставчици	7	-
(Обезценка)	0	0
Общо	320	209

По-голямата част от вземанията по продажби се очаква да бъдат погасени през първото тримесечие на 2010 година.

Търговските вземанията са в следните валути:

- в лева - 197 х. лв. (31.12.2008 г.: 209 х. лв.);
- в евро - 123 х. лв. (31.12.2008 г.; няма.)
- в щатски долари - няма (31.12.2008 г.; няма.)

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които дружеството поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг кредитен период (до 365 дни). След изтичане на обичайния или

конкретно договорен кредитен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка.

Към 31.12.2009 година вземанията от клиенти са текущи и имат следния произход:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Тютюни вътрешен пазар	26	79
Тютюни за износ	123	-
Друга реализация - ишлеме тютюни	162	-
Друга реализация	1	67
Общо	312	146

Към 31 декември търговските вземания от клиенти по продажби, на които не е признавана обезценка, са 312 х. лв. (31.12.2008 г.:146 х. лв.) с възрастова структура, както следва:

<i>Отчетна стойност</i>	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
До 30 дни	46	58
от 31 – 60 дни	143	21
от 61 – 90 дни	123	4
от 91 – 120 дни	-	9
над 120 дни	-	54
Общо	312	146

Към 31 декември няма необезценени просрочени търговски вземания (31.12.2008 г.: няма).

Движенията в коректива за обезценки на търговски вземания са представени в следната таблица:

	2009	2009
	<i>Индивидуално обезценявани</i>	<i>Индивидуално обезценявани</i>
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	-	12
Отчетени през годината обезценки	-	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	-	(12)
Възстановена обезценка през годината	-	-
Салдо в края на годината	0	0

Към 31 декември 2008 година са отписани обезценени на 100% търговски вземания, поради изтекъл срок на давност.

Предоставени аванси:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Аванси за доставка на материали	6	67
Аванси за услуги	6	3
Обезценка	(11)	(7)
Общо	1	63

Предоставените аванси са в лева. Направената обезценка е на аванси на тютюнопроизводители за предходни периоди.

Възрастовата структура на обезценените предоставени аванси е следната:

	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност	11	7
от 1 до 2 години	10	
от 3 до 4 години	1	7
Натрупана обезценка	(11)	(7)
Общо	0	0

Движенията в коректива за обезценки на предоставените аванси е следната:

	2009	2008
	<u>Индивидуално обезценявани</u>	<u>Индивидуално обезценявани</u>
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината	7	6
Отчетени през годината обезценки	10	1
Изписани суми през годината като несъбираеми	(6)	-
Салдо в края на годината	11	7

Вземания от доставчици:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Вземания от доставчици	7	-
(Обезценка)	-	-
Общо	7	-

Вземанията от доставчици са текущи.

22. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Вид на вземането:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Съдебни и присъдени вземания	712	354
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(646)	(354)
Данъци за възстановяване	238	439
Предплатени разходи за бъдещи периоди	32	21
Други вземания	5	4
Обезценка	-	(2)
Общо	341	462

Най-съществените *съдебни вземания* са по повод несъбрани търговски вземания от:

- “Серове Овърсийз” АД - 295 х. лв. (31.12.2008 г.: 295.х. лв.);
- „Видин Табак” АД (в ликвидация) – 292 х.лева

както и:

- вземане от материално отговорно лице по акт за начет от 98 г. в размер на 59 х.лв.
- вземане от ЗД Дженерали по повод обезщетение за настъпило застрахователно събитие през 2009 г. за претърпяна щета на тютюн - 61 х.лева.

Всички стари съдебни вземания са обезценени на 100 процента.

Към 31.12.2008 година съдебно вземане от „Рунивелт” ЕООД – 104 х. лв., което е било напълно обезценено е отписано, поради заличаване на дружеството от Търговския регистър.

Данъци за възстановяване са в размер на:

- 238 х. лв. ДДС за възстановяване (2008 г.:232 х.лв.) .
- Авансово внесен корпоративен данък (2008 г.:207 х. лв.);

Другите вземания включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Депозити в търговски дружества	-	4
Други	5	-
Обезценка на вземания	-	(2)
Общо	5	2

Към 31.12.2009 година са отписани вземания от клиенти за предоставени депозити с произход от предходни отчетни периоди, които са били обезценени до 100%.

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2009	2008
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	1 253	2 208
Парични средства в каса	11	12
Общо	1 264	2 220
<i>По видове валути</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
в BGN	673	2 083
в EUR	587	20
в USD	4	117
Общо	1 264	2 220

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството основно в Юробанк И Еф Джи България АД – клон Плевен.

24. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31,12,2009	31.12.2008
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	425	425
Законови резерви	3 071	3 071
Преоценъчен резерв	1 135	989
Натрупани печалби	6 905	9 190
Общо	11 536	13 675

Основен капитал

Към 31 декември 2009 г. регистрираният акционерен капитал на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД възлиза на 425 х. лв., разпределен в 425,168 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 (един) лев.

Основен акционер в дружеството е Булгартабак Холдинг АД, който притежава 85,60 % от капитала.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен" .

Преоценъчният резерв е формиран на база извършената към 31.12.2000 г., 31.12.2005 г. и 31.12.2009 година преоценка от независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между инфлираната балансова стойност, респ. вече преоценена през 2000 г. стойност, на

дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност, определена от оценителите. Представен е нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Натрупаните печалби включват основно: допълнителни резерви, формирани по действащото счетоводно законодателство от разпределението на реализираните от дружеството печалби в предходни периоди, неразпределени печалби и ефектите от инфлационните преизчисления.

Основен доход на акция

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Среден брой акции	425 168	425 168
Нетна печалба за годината (BGN'000)	<u>(2285)</u>	<u>(2192)</u>
Основен доход на акция (BGN)	<u>(5,37)</u>	<u>(5,16)</u>

25. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дългосрочните банкови заеми към 31.12.2009 г., респ. 31.12.2008 г., включват предоставени инвестиционни заеми при следните условия:

Вид валута	Договорена сума на кредита в хил.	31.12.2009			31.12.2008		
		дългоср очна част BGN'000	кратко срочна част BGN'000	общо амортизир уема стойност BGN'000	дългоср очна част BGN'000	краткоср очна част BGN'000	общо амортизи руема стойност BGN'000
EUR	5 000	5 230	1 007	6 237	6 226	1 006	7 232
		5 230	1 007	6 237	6 226	1 006	7 232

Дългосрочните банкови заеми към 31.12.2009 г. са получени при следните условия:

Банка кредитор:	Юробанк И Еф Джи България АД, клон Плевен
Договорен размер на кредита	9,779 х.лв. (5,000 х. евро)
Лихвен процент:	3 месечен Юрибор + 1.6 % до 06.08.2009 г.
Падеж:	3 месечен Юрибор + 5.75 % след 07.08.2009 г.
Обезпечение:	20 март 2016 г.
	<ul style="list-style-type: none"> • Залог на ДМА (стойност по договор за залог – 9,088 х.EUR) • Залог на материални запаси (стойност по договор за залог – 3,323 х.EUR).

Цел на кредита:	Рефинансиране на инвестиционен кредит предоставен през 2006 г.
Дългосрочна част към 31.12.2009 г. по амортизируема стойност	5,230 х.лв.
Краткосрочна част по амортизируема стойност	1,007 х.лв.
в това число:	
<i>Главница</i>	996 х.лв.
<i>Лихви</i>	11 х.лв.

С Анекс No 2 от 14.08.2009 година, към договор за банков кредит No 2638 от 27.03.2006 година, фиксирания лихвен процент 5.5% е променен на 3-месечен Юрибор с договорена лихвена надбавка в размер на 5.75 %.

Дългосрочните банкови заеми към 31.12.2008 г. са получени при следните условия:

Банка кредитор:	Юробанк И Еф Джи България АД, клон Плевен
Договорен размер на кредита	9,779 х.лв. (5,000 х. евро) Фиксиран лихвен процент – 5.5% до 06.10.2008 3 месечен Юрибор + 1.6 % след 07.10.2008 г.
Лихвен процент:	20 март 2016 г.
Падеж:	
Обезпечение:	<ul style="list-style-type: none">• Залог на ДМА (стойност по договор за залог – 9088 х.EUR)• Залог на материални запаси (стойност по договор за залог - 3 323 х.EUR).
Цел на кредита:	Рефинансиране на инвестиционен кредит предоставен през 2006 г.
Дългосрочна част към 31.12.2008 г. по амортизируема стойност	6 226 х.лв.
Краткосрочна част по амортизируема стойност	1 006 х.лв.
в това число:	
<i>Главница</i>	996 х.лв.
<i>Лихви</i>	10 х.лв.

С Анекс No 1 от 07.10.2008 година, към договор за банков кредит No 2638 от 27.03.2006 година, фиксирания лихвен процент 5.5% е променен на 3-месечен Юрибор с договорена лихвена надбавка в размер на 1.6 %.

26. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31.12.2009 г. дългосрочните задължения към свързани предприятия включват дългосрочната част на търговски задължения (предоговорени) в лева към Булгартабак-Холдинг АД в размер на 502 х.лв. (31.12.2008г.: 744 х.лв.) и краткосрочна част 242 х.лв. (2008 г.: 240 х.лв.). Същите

представляват задължения за възнаграждения по договори за търговско сътрудничество, по договор за цесия, по договор за ползване на търговски марки и други. Съгласно споразумение от 29.12.2006 г. задължението се погасява на равни месечни вноски до м. януари 2013 г., без дължими лихви.

Дългосрочната част на търговски задължения предоговорени	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Булгартабак-Холдинг АД, в т.ч.	<u>502</u>	<u>744</u>
<i>Възнаграждения по договори за търговско сътрудничество, по договор за цесия, по договор за ползване на търговски марки и други</i>	<u>502</u>	<u>744</u>

27. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в Отчета за финансовото състояние:

	временна разлика 31.12.2009 BGN '000	Данък 31.12.2009 BGN '000	временна разлика 31.12.2008 BGN '000	Данък 31.12.2008 BGN '000
Имоти, машини и оборудване, в т.ч.:	2 132	(213)	2 226	(222)
Преоценъчен резерв в т.ч.:	382	(38)	205	(20)
<i>формиран до 2002г.</i>	68	(7)	67	(6)
<i>формиран през 2005 г.</i>	138	(14)	138	(14)
<i>формиран 2009 година</i>	176	(17)	-	-
Амортизации	1 750	(175)	2 021	(202)
Общо пасиви по отсрочени данъци	2 132	(213)	2 226	(222)
Дългосрочни задължени към персонала при пенсиониране	(268)	27	(233)	23
Начисления за неизползван платен отпуск	(141)	14	(139)	14
Неизплатени доходи на физически лица	(312)	31	(220)	22
Обезценка на материални запаси	-	-	-	-
Обезценка на вземания	-	-	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	(721)	72	(592)	59
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	<u>1 411</u>	<u>(141)</u>	<u>1 634</u>	<u>(163)</u>

Не са признати отсрочени данъчни активи върху:

	Временна разлика	данък	Временна разлика	данък
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Обезценка на материални запаси			(49)	5
Обезценка на вземания	(77)	7	(66)	7
Неизползвана данъчна загуба	(3 582)	358	(1 929)	192
	(3 659)	365	(2 044)	204

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала към 31.12.2009 г. включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и Колективния трудов договор на дружеството работодателят следва да изплаща обезщетения на работниците и служителите при пенсиониране в размер на по 1/едно/ брутно трудово възнаграждение за всяка отработена календарна година в дружеството .

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2009 г. в размер на 768 х.лв. (31.12.2008 г.: 852 х.лв.) и непризнат разход за минал трудов стаж – (486) х.лв., респ.:31.12.2008 г. – (522) х.лева. Към 01.01.2009 година натрупаната и непризната актюерска загуба е в размер на 97 х.лв. Дружеството е приело политика, според което превишението над 10%-ния коридор от натрупаната актюерска печалба/загуба към датата на всеки счетоводен отчет да бъде признавана за 5 годишен срок. Натрупаната актюерска загуба към 31.12.2009 година за пенсиониране по възраст и стаж с отчитане и на новата актюерска печалба от 2009 година е 14 х.лв, която остава в рамките на 10%-ния коридор.

Дружеството признава дългосрочно задължение към 31.12.2009 г. в размер на 268 х.лв., респ.31.12.2008 г.: -233 х.лв.

Изменението в задълженията към персонала при пенсиониране за периода е както следва:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	852	223
Непризнат разход за минал стаж	(522)	
Непризната актюерска загуба на 1 януари	(97)	(62)
Задължение признато в Отчета за финансовото състояние на 1 януари	233	161

Разход за лихви за периода	52	13
Разход за текущ стаж	42	34
Разход за минал стаж	36	537
Плащания през периода	-92	7
Актюерска печалба/загуба за период	-86	
Актюерска загуба призната за периода	3	-42
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	768	852
Непризнат разход за минал стаж	(486)	(522)
Непризната актюерска загуба на 31 декември	(14)	(97)
Задължение признато в Отчета за финансовото състояние на 31 декември	268	233

Според МСС 19, предприятието следва да дисконтира целия размер на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране. При определяне на настоящата стойност към 31 декември са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005-2007 г.:
- темп на текучество – между 0 % до 16 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2008 г.: от 0 % до 16 %);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 7.0\%$ (2007 г.: 6.2%), който съответства на дисконтов годишен процент. Той се основава на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет) в съответствие с препоръките на Параграф 78 от МСС 19. Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтовата норма е определена чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството:
 - 2010 г. – 2 % спрямо нивото през 2009 г.;
 - 2011 г. – 2 % спрямо нивото през 2010 г.;
 - 2012 г. – 2 % спрямо нивото през 2011 г.;
 - 2013 г. и следващи – 2 % спрямо нивото от предходната година.

За 2008 година предположението за бъдещото ниво на работните заплати е в размер на 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период.

Признатата актюерска загуба за 2009 г. е 83 х. лв. (2008 г.: 42 х.лв.).

29. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми към 31.12.2009 г. са получени при следните условия

Банка кредитор: Юробанк И Еф Джи България АД, клон Плевен

Договорен размер на кредита 6 500 х лв (3 323 х. евро)

Амортизируема стойност към 31.12.2009 г.: 6 497 х. лв.

в това число:

- главница 6 485 х.лв.

- лихви 12 х.лв.

Лихвен процент: 3 месечен Юрибор + 5.65 %

Падеж: 07.10.2010 г.

Обезпечение:

- Залог на ДМА (стойност по договор за залог – 9 088 х.EUR)
- Залог на материални запаси (стойност по договор за залог - 3 323 х.EUR).
- Залог на вземания – (стойност по договор за залог 4 262 х.EUR)

Рефинансиране револвираща кредитна линия предоставена през 2008 г. за покриване на оперативните разходи на дружеството, свързани с дейността му.

Цел на кредита:

Краткосрочната част към 31.12.2009 г. по амортизируема стойност 6 497 х.лв.

С Анекс No 3/14.08.2009 г към Договор за банков кредит No 389/13.11.2007 година се предоговаря нова револвираща кредитна линия, в размер на еврвата равностойност на 3 323 х.EUR и лихвен процент – 3-месечен Юрибор + 5.65% надбавка.

Краткосрочните банкови заеми към 31.12.2008 г. са получени при следните условия

Банка кредитор: Юробанк И Еф Джи България АД, клон Плевен

Договорен размер на кредита 6 500 х лв (3 323 х. евро)

Амортизируема стойност към 31.12.2008 г.: 5 575 х. лв.

в това число:

- главница 5 568 х.лв.

- лихви 7 х.лв.

Лихвен процент: 3 месечен Юрибор + 1.4 %

Падеж: 07.10.2009 г.

Обезпечение:

- Залог на ДМА (стойност по договор за залог – 9 088 х. EUR)
- Залог на материални запаси (стойност по договор за залог - 3 323 х. EUR).
- Залог на вземания – (стойност по договор за залог 4 262 х. EUR)

Рефинансиране револвираща кредитна линия предоставена през 2007 г. за покриване на оперативните разходи на дружеството, свързани с дейността му.

Цел на кредита:

Краткосрочната част към 31.12.2008 г. по амортизируема стойност 5 575 х. лв.

С Анекс No 2/07.10.2008 г към Договор за банков кредит No 389/13.11.2007 година се предоговаря увеличаване размера на револвираща кредитна линия, при което размера на кредита се променя от 4 400 х. лева на еврота равностойност на 3 323 х. EUR. Увеличението е в размер на еврота равностойност на 2 100 х. лева. Договорен е и нов лихвен процент – 3 месечен Юрибор плюс надбавка от 1.6 %.

30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задълженията включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към доставчици от страната	93	184
Задължения към тютюнопроизводители за изкупен тютюн	448	-
Задължения към доставчици от чужбина	-	129
Получени аванси	<u>493</u>	<u>1</u>
Общо	<u>1 034</u>	<u>314</u>

Задълженията към доставчици от страната са левови, текущи с произход от месец декември 2009 г. , респ. 2008 г. и са погасени през първото тримесечие на 2010 г., респ. 2009 г.

Задълженията към тютюнопроизводители за изкупен тютюн са левови, текущи с произход м. декември 2009 година и са погасени през първото тримесечие на 2010 година.

Задълженията към доставчици от чужбина към 31.12.2009 г. – няма (31.12.2008 г. - евро – 129 х. лв.) са текущи по повод доставки на основни и спомагателни материали, които са погасени първото тримесечие на 2009 година.

Получените аванси към 31.12.2009 година са във валута (252 х. евро – 493 х. лева) и са авансово плащане по договор за продажба на тютюни – стрипс.

Обичайният кредитен период на дружеството спрямо неговите доставчици в страната е 30 дни, а за доставчици от чужбина е 90 дни, които не се третира за просрочени за олихвяване. С някои от контрагентите се договаря и по-дълъг кредитен период от обичайния, свързан с доставка на тютюни.

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани лица са към следните дружества от групата:

Дружество	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Булгартабак-Холдинг АД	826	240
Общо	826	240

Задължението към Булгартабак-Холдинг АД към 31.12.2009 година, респ. 31.12.2008 година, включва краткосрочната част от задължението оповестено в Приложение № 26 и авансово плащане по договор за промишлена преработка на ориенталски тютюни.

През 2008 година задълженията за дивиденди на индивидуални участници е рекфалифицирано от задължения към свързани предприятия към други краткосрочни задължения.

Задълженията към свързани предприятия към 31 декември включват:

Вид на задължението:	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
<i>Търговски задължения</i>	435	240
<i>Аванси</i>	391	-
Общо:	826	240

Търговските задължения към свързани предприятия са левови, текущи и са по повод на сделки за услуги – комисионни за търговско посредничество, по договор за цесия и за покупка на материали. Задълженията са безлихвени.

Задълженията за аванси също са левови и текущи и са съгласно договор сключен между двете дружества за промишлена обработка на ориенталски тютюни.

Обичайният кредитен период, за който дружеството не дължи лихви към контрагентите – свързани предприятия е 30 дни, но установена практика е да не се третират за просрочени за олихвяване по забава поне 90 дни, освен в случаите на конкретно договорен срок.

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Данъци върху разходите и други данъци	4	23
Общо	4	23

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2007 г., по ЗДДС – до 31.12.2008 г.

- по ДДС – до 30.11.2004 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2003 г.
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2006 г.
- по Закона за акцизи – до 31.12.1998 г.
- насрещна проверка на ДФК – до 31.10.2001 г.

Дружеството е в процедура на пълна данъчна ревизия, която обхваща следните видове задължения по периоди:

Вид задължение	За период от:	До:
Корпоративен данък	01.01.2008	31.12.2008
Данъци по ЗКПО	01.01.2008	31.12.2008
Данък върху доходите на физически лица	01.01.2008	31.12.2008
Авансов данък по ЗОДФЛ	01.01.2008	31.12.2008
Данък върху добавената стойност	01.12.2009	30.11.2009

33. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към персонала	667	497
Задължения по социалното осигуряване	140	134
Други текущи задължения	72	56
Задължения за дивиденди на индивидуални участници	1	5
Общо	880	692

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Дължими възнаграждения за м. Декември	289	180
Удръжки по заплати и ДОД за м. декември	22	22
Непотърсено обезщетение починал	1	1
НРСРЗ	234	176
Начислени суми за неизползван платен отпуск от персонала	121	118
	667	497

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социално осигуряване са текущи и включват:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Осигуровки за работни заплати за м. декември	77	76
Осигуровки НРСРЗ	43	36
Начислени осигуровки върху сумите за неизползвани платени отпуски от персонала	20	22
	<u>140</u>	<u>134</u>

Други текущи задължения

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Депозит на Съвета на директорите	18	18
Задължения по застраховки	12	-
Наеми	-	20
Задължения за тютюноизкупуване	31	-
Начисления за разходи	11	18
Общо	<u>72</u>	<u>56</u>

34. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

Към 31.12.2009 г., респ. 31.12.2008 г. няма издадени банкови гаранции от трети лица в полза на дружеството.

Предоставени други обезпечения - оповестени в Приложение № 25 и 30.

Други

Към 31.12.2009 г. в дружеството се съхраняват на отговорно пазене:

- суров тютюн на стойност 10 930 х. лв. (31.12.2008 г.: 6 508 х.лв.),
- тютюн (стрипс) на стойност 84 х. лв (31.12.2008 г.: 348 х.лв.)
- цигари на стойност - няма (31.12.2008 г.: 274 х.лв.)
- други активи – 1 х.лв. (31.12.2008 г.: 1 х.лв.)

По-важните съдебни, арбитражни или административни дела със съществен интерес, по които ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е страна са:

Дела, заведени от ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД:

Дружеството е било ищец по гражданско дело, заведено срещу Видин БТ АД пред Окръжен съд – гр. Видин за сумата от 239 х. лв., което е приключило с влязло в сила решение в полза на ПЛЕВЕН-БУЛГАРТАБАК АД.

Дружеството е ищец по гражданско дело, заведено срещу Милко Борисов Иванов пред Районен съд – Плевен за сумата от 76 х.лева.

Дружеството е ищец по търговско дело, заведено срещу Дженерали Застраховане АД пред Софийски Градски Съд за сумата 60 х.лв., в т.ч. главница – 52 х.лв. и такси и хонорари 8 х.лева.

Дружеството е ищец по гражданско дело, заведено срещу Евро 2000 ООД пред Районен съд – Плевен за сумата 6 х.лева.

Дела, заведени срещу ПЛЕВЕН-БУЛГАРТАБАК АД:

Към 31.12.2009 г. няма неприключени дела по трудово-правни спорове. Няма информация за други дела заведени срещу Плевен БТ АД.

Планирани и подписани договори за големи доставки и строителство на материални активи

Съгласно бизнес програмата за дейността на дружеството, която се изготвя за 2010 г. е утвърдена инвестиционна програма, която включва следните основни инвестиционни разходи:

<i>Инвестиции по видове</i>	<i>BGN '000</i>
Закупуване на Вибротранспортър за обезжилваща инсталация	4
Проектиране и изработване на Преса за брикетирание на тютютнев прах	120
Доставка на Дензиметър на Боргвал	29
Общо	153

Към датата на одобрение за издаване на този отчет все още няма сключени договори и започнало изпълнение по проектите.

С оглед на предстоящата приватизационна процедура за продажба на държавното участие в капитала на Булгартабак - Холдинг АД, Агенцията за приватизация препоръчва дружествата да се въздържат от извършването на разпоредителни сделки с дълготрайни активи /покупки и продажби/ освен с разрешение на Агенцията за приватизация. За изпълнението на инвестиционната програма все още не е искано такова разрешение по нито една от позициите.

35. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През годината дружеството е осъществявало *сделки със следните свързани лица:*

Дружество	Вид на свързаността
Булгартабак-холдинг АД	Компания-майка
Благоевград БТ АД	Дружество под общ контрол
София БТ АД	Дружество под общ контрол

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица, в т.ч.:		
<i>Доставки на материални запаси от:</i>	<u>1 271</u>	<u>212</u>
- компанията-майка	301	4
- дружества под общ контрол	970	208
<i>Доставки на услуги от:</i>	<u>22</u>	<u>23</u>
- компанията-майка	22	22
- дружества под общ контрол	0	1
<i>Други доставки:</i>	<u>8</u>	<u>0</u>
- компанията-майка	8	-
- дружества под общ контрол	-	-
Общо	<u>1 301</u>	<u>235</u>

Общият размер на сделките със свързани лица е както следва:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Продажби на свързани лица, в т.ч.:		
<i>Продажби на раздути жили за:</i>	1 952	1 272
- компанията-майка	-	-
- дружества под общ контрол	1 952	1 272
<i>Продажби на тютюн стрипс за:</i>	2 140	3 080
- компанията-майка	-	-
- дружества под общ контрол	2 140	3 080
<i>Продажби на материали за:</i>	0	3 222
- компанията-майка	-	3
- дружества под общ контрол	-	3 219
<i>Продажби на услуги за:</i>	3 141	2 043
- компанията-майка	3 127	1 828
- дружества под общ контрол	14	215
<i>Други приходи за:</i>	0	22
- компанията-майка	-	-
- дружества под общ контрол	-	22
Общо	<u>7 233</u>	<u>9 639</u>

Откритите салда (разчети) със свързани лица към края на годината са както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Вземания по балансова стойност, в т.ч.:	<u>120</u>	<u>906</u>
<i>Търговски вземания, в т.ч.</i>	120	906
- от компанията-майка	120	905
- от дъщерни предприятия от Група Булгартабак	-	1

Дългосрочните и краткосрочните задължения към свързани лица към края на годината са както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни задължения, в т. ч.	502	744
<i>Търговски задължения, в т. ч.</i>	502	744
- към компанията-майка	502	744
	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Краткосрочни задължения, в т. ч.	826	240
<i>Търговски задължения, в т. ч.</i>	435	240
- към компанията-майка	435	240
- към дъщерни предприятия от Група Булгартабак	-	-
Получени аванси в т.ч.	391	0
- към компанията-майка	391	-
- към дъщерни предприятия от Група Булгартабак	-	-

При продажбата на тютюн и преработка на ишлеме на други дружества от групата, цените се определят на база постигната договореност в зависимост от: реколта, класа, качество, еднородност на партидите, нива на цени за съответния тип произход към датата на сделките.

Ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал е оповестен в т.1.1.

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения на Съвета на директорите	98	113

36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории :

	<i>Кредити и вземания</i>	<i>Активи държани на разположение и за продажба</i>	<i>Общо</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 Декември 09			
Финансови активи			
Парични средства и еквиваленти	1 264	-	1 264
Вземания от свързани предприятия	120	-	120
Търговски вземания	319	-	319
Други вземания	5	-	5
Инвестиции на разположение и за продажба	-	18	18
Общо	1 708	18	1 726

		<i>Други финансови пасиви</i>
		BGN'000
Финансови пасиви		
Дългосрочни банкови заеми	-	5 230
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	502
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	-	1 007
Задължения по текущи банкови заеми	-	6 497
Задължения към свързани предприятия	-	826
Търговски задължения	-	541
Други задължения	-	55
Общо	-	14 658

	<i>Кредити и вземания</i>	<i>Активи държани на разположение и за продажба</i>	<i>Общо</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 Декември 08			
Финансови активи			
Парични средства и еквиваленти	2 220	-	2 220
Вземания от свързани предприятия	906	-	906
Търговски вземания	146	-	146
Депозити в търговски дружества	2	-	2
Инвестиции на разположение и за продажба	-	18	18
Общо	3 274	18	3 292

			<i>Други финансови пасиви</i>
			BGN'000
Финансови пасиви			
Дългосрочни банкови заеми	-	-	6 226
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	-	744
Краткосрочна част от дългосрочни заеми	-	-	1 006
Задължения по текущи банкови заеми	-	-	5 575
Задължения към свързани предприятия	-	-	240
Търговски задължения	-	-	313
Други задължения /договори за наеми/	-	-	43
Общо	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14 147</u>

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите предоставяни от дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева. Доставките във валута са основно в евро за спомагателни материали и резервни части. Минимална част от доставките на тютюневи жили се осъществява в щатски долари. Продажбите на готова продукция също са основно в лева на дружества от Групата Булгартабак. Дружеството осъществява и износ на готова продукция (стрипс), като стремежът е да се договарят цени в евро.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, съвместно с експертите от Булгартабак-Холдинг АД, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

Данните от таблиците по-долу ни показват основната тенденция, че в най-високо рисковата експозиция се намира съвсем малък процент от активите. За 2009 г. 0.23% от финансовите активи са в доларова експозиция (2008 г.:3.55%), и съответно в евро – 41.13% (2008 г.: 0.61%).

31 декември 2009 г.	в EUR хил.лв.	в USD хил.лв.	в BGN хил.лв.	Общо хил.лв.
Финансови активи				
Парични средства и еквиваленти	587	4	673	1 264
Търговски и други вземания	123	-	321	444
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	18	18
Общо	710	4	1 012	1 726
Финансови пасиви				
Банкови заеми	12 734	-	-	12 734
Търговски задължения	-	-	1 924	1 924
Общо	12 734	0	1 924	14 658
31 декември 2008 г.	в EUR хил.лв.	в USD хил.лв.	в BGN хил.лв.	Общо хил.лв.
Финансови активи				
Парични средства и еквиваленти	20	117	2 083	2 220
Търговски и други вземания	-	-	1 052	1 052
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	18	18
-	-	-	-	-
Депозити в търговски дружества	-	-	2	2
Общо	20	117	3 155	3 292
Финансови пасиви				
Банкови заеми	12 807	-	-	12 807
Търговски задължения	129	-	1 211	1 340
Общо	12 936	0	1 211	14 147

Анализ на валутната чувствителност

В таблицата по-долу е представена валутната чувствителност при 10 % увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на валутните активи и пасиви към съответната дата на Отчета за финансовото състояние и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци при данъчна ставка 10 % (31.12.2008 г.: 10 %) и съответно в собствения капитал – чрез печалбата.

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил увеличение с 0.4 х.лв. (2008 г.: 12 х.лв.) поради влиянието най-вече на по-малкия размер на активните позиции в щатски долари, включени в Отчета за финансовото състояние на дружеството. Анализът е направен на база структурата на валутните позиции в щатски долари към съответната дата на Отчета за финансовото състояние и при положение, че всички останали променливи са неизменни, в това число и лихвените проценти. Съответно 10 процентното увеличение на курса би имало същият ефект и върху собствения капитал, чрез компонентата натрупани печалби/загуби, тъй като компонентите на собствения капитал не са повлияни от валутни активи и пасиви, чиято преоценка влияе директно върху собствения капитал.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Посоченият ефект е изчислен при валутна структура на активите и пасивите така, както е установена към 31 декември на съответната година, която би могло да се приеме за обичайна за периода. Ръководството е на мнение, че анализът на валутната чувствителност по-горе показва ограничена като риск валутната чувствителност на дружеството. Печалбата след данъчно облагане е по-слабо чувствителна към валутния риск през периода 01 януари до 31 декември 2009 година, отколкото през предходната година, поради намаление на експозицията на дружеството във валутни активи в щатски долари, нетно от валутните пасиви в щатски долари, спрямо нетната експозиция към 31.12.2008 година.

	<i>USD</i>	<i>USD</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
	<i>31/12/2009 г.</i>	<i>31/12/2008 г.</i>
Финансов резултат (печалба)	0.37	10,49
Собствен капитал (компонент - натрупани печалби)	0.37	10,49
Финансов резултат (загуби)	(0.37)	(10,49)
Собствен капитал (компонент - натрупани печалби)	(0.37)	(10,49)

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск за цената на основната си суровина - непреработен тютюн, за който с постановление на Министерски съвет ежегодно се определят минимални изкупни цени, което излага дружеството на ценови риск при евентуален износ на тези тютюни. Дружеството не е повлияно от специфичен ценови риск, свързан с внос на материали (тютюни), тъй като такива сделки се осъществяват по изключение и за минимални количества (жили). Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на

търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите им да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в Отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, това са предимно дружества от групата Булгартабак. За останалата част от клиентите - плащанията от продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми. За получаване на вземанията си от свързани предприятия дружеството получава и допълнително съдействие от "Булгартабак-Холдинг" АД.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са разпределени в две банки (Юробанк И Еф Джи България АД, СИБанк АД), което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се

следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на Отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 Декември 09	до 1 м.	1 - 3 м.	3 -12 м.	1 - 2 г.	2 - 5 г.	над 5 г.	Без матури-тет	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи								
Търговски вземания	125	319	-	-	-	-	-	444
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	-	18	18
Парични средства и еквиваленти	1 264	-	-	-	-	-	-	1 264
Общо	1 389	174	283	-	-	-	18	1 726
Финансови пасиви								
Банкови заеми	177	307	7 664	2 572	3 351	253	-	14 324
Търговски задължения	490	211	908	260	-	-	-	1 869
Други задължения	54	1	-	-	-	-	-	55
Общо	721	519	8 572	2 832	3 351	253	-	16 248
31 Декември 08								
	до 1 м.	1 - 3 м.	3 -12 м.	1 - 2 г.	2 - 5 г.	над 5 г.	Без матури-тет	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи								
Търговски вземания	599	390	63	-	-	-	-	1 052
Инвестиции на разположение и за продажба	-	-	-	-	-	-	18	18
Депозити в търговски дружества	-	2	-	-	-	-	-	2
Парични средства и еквиваленти	2 220	-	-	-	-	-	-	2 220
Общо	2 819	392	63	0	0	0	18	3 292
Финансови пасиви								
Банкови заеми	148	295	6 759	2 702	3 569	1 318	-	14 791
Търговски задължения	317	121	158	242	502	-	-	1 340
Приети депозити и гаранции за управление	-	-	-	-	-	-	-	0
Общо	465	416	6 917	2 944	4 071	1 318	0	16 131

Разликите между балансовите стойности и недисконтираните суми показани в по-горната таблица - Ликвиден риск са в следните позиции:

31 Декември 09	до 1 м.	1 - 3 м.	3 -12 м.	1 - 2 г.	2 - 5 г.	над 5 г.	Без матури- тет	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови пасиви								
Банкови заеми	71	141	432	580	363	3	-	1 590
Общо	71	141	432	580	363	3	-	1 590

31 Декември 08	до 1 м.	1 - 3 м.	3 -12 м.	1 - 2 г.	2 - 5 г.	над 5 г.	Без матури- тет	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови пасиви								
Банкови заеми	48	129	444	710	581	72	-	1 984
Общо	48	129	444	710	581	72	0	1 984

Риск на лихвоносните парични потоци

Рискът на лихвения процент е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на притежаваните от дружеството финансови инструменти ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент – с нарастването на пазарния лихвен процент, цената на финансовите активи на дружеството с фиксирана лихва ще намалява, а на финансовите пасиви ще расте и обратно. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток – бъдещите парични потоци с плаващ лихвен процент ще варират поради промени в пазарните проценти.

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството през 2009 година, респ.2008 г. е изложено на лихвен риск от ползване на дългосрочен и краткосрочен банков заем във валута - евро, договорени с променлив лихвен процент. Поради това текущо се наблюдават промените в лихвените равнища и се търсят възможности за своевременно предотвратяване при негативни тенденции. И двата банкови заема са с лихвен процент – тримесечен Юрибор. За периода от 01 януари до 31 декември 2009 година лихвения процент се е променил в посока намаление с 2.16 %, респективно за същият период на 2008 година този лихвен процент е намалял с 2.991 процента.

Изходящите парични потоци на дружеството са изложени на лихвен риск от ползване на заеми, договорени с променлив лихвен процент, в размер на 12,734 х,лева (31.12.2008 г.: 12,807 х.лева).

За останалите финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени. Дългосрочното задължение към компанията-майка Булгартабак-Холдинг АД също е безлихвено.

31 декември 2009 г.	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	хил.лв.	лихвен %	лихвен %	
		хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи	473	-	1 253	1 726
Финансови пасиви	1 924	12 734		14 658
31 декември 2008 г.	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	Общо
	хил.лв.	лихвен %	лихвен %	
		Хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи	3 292	-	-	3 292
Финансови пасиви	1 340	12 807	-	14 147

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време, макар и да се влияят от промяната в основния лихвен процент.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Ръководството на дружеството е направило анализ на лихвената чувствителност на лихвоносните активи и пасиви (с плаващ лихвен процент) към датите и на двата отчета при запазване на съответната структура на активите и пасивите, допускане на промяна в лихвените проценти за евро и за български лева с 50 основни пункта и игнориране на влиянието на другите фактори.

Лихвената чувствителност към 31.12.2009 г. спрямо промените в лихвените проценти, при предположение, че лихвеният процент в BGN би се увеличил с 0.5% (50 пункта) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата/загубата след данъчно облагане за годината, би била с 29 х. лв. по-ниска. (2008 г. – 29 х.лв.). Съответно същото увеличение на лихвения процент би имало същия ефект и върху собствения капитал, чрез компонента натрупани печалби/загуби (чрез текуща печалба/загуба), тъй като компонентите на собствения капитал на дружеството не са повлияни от лихвени активи и пасиви, чиято преоценка влияе върху собствения капитал.

При реципрочна промяна, намаление с 0.5% (50 пункта), ефектът върху нетната печалба, и респ. собствения капитал, би бил увеличение със същата сума.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. През 2009 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на не повече от 50%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2009	2008
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, т.ч.:	14 062	13 791
<i>Заеми от банки</i>	12 734	12 807
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	1 328	984
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(1 264)	(2 220)
Нетен дългов капитал	12 798	11 571
Общо собствен капитал	11 536	13 675
Общо капитал	24 334	25 246
Съотношение на задлъжнялост	0,53	0,46

(Приложения № 23, 24, 25, 26, 30 и 32).

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на Отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Инвестициите на разположение и за продажба (акции в други дружества при малцинствено участие) са представени по цена на придобиване (себестойност), тъй като за тях няма активен борсов пазар, респ. не може да се определи по достоверен начин тяхната справедлива стойност. Ръководството консервативно приема, представената себестойност не би се различавала съществено от тяхната справедлива стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на Отчета за финансовото състояние. Ръководството счита, че балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември, оценявани по амортизируема стойност, поради краткия им срок на реализация или погасяване, или поради нефиксирания лихвен процент по дългосрочните кредити са приблизително равни на техните справедливи стойности.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях се приема, че няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в Отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

37. ПРИВАТИЗАЦИЯ

ПРОГРАМИ ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ГРУПА БУЛГАРТАБАК

През 2003 г. от Народното събрание бе приета нова Стратегия за приватизация на дружеството, предвиждаща продажба на отделни фабрики, а не на Групата като цяло. В изпълнение на Стратегията през 2004 г. бе обявен публичен конкурс за продажба на акционерното участие на Булгартабак - Холдинг АД в четири от цигарените фабрики, групирани в два пула. Същевременно бе обявено за продажба и акционерното участие на Булгартабак – Холдинг АД в дванадесетте тютюнопреработвателни дружества. В рамките на проведените процедури за продажби са подписани само три договора за покупко-продажба на три от тютюнопреработвателните дружества.

На 11.02.2005 г. Народното събрание на Република България приема решение, с което препоръчва на Министерския съвет откриването на нова процедура за приватизацията на Булгартабак – Холдинг АД.

На заседания на Надзорния и Управителния съвет на Булгартабак – Холдинг АД, проведени съответно на 9.02.2006 г. и 1.03.2006 г. е взето решение за одобряване на предварителна програма за осъществяване на реструктуриране и продажба на акционерни дружества от Група Булгартабак. Основната цел на реструктурирането е да се постигне оптимизиране на структурата и функционирането на Групата. Предвидено е тя да включва:

- Холдинг, който да изпълнява централизираните дейности и да координира производствената и търговска политика;
- Цигарени предприятия – 3-4 на брой;
- Предприятие за преработка на тютюн.

Одобрени са действия във връзка с реструктурирането и продажбата на акционерни участия в капитала на дъщерните дружества, като са определени методи за продажба по отношение на по-голяма част от дружествата от структурата на Холдинга. По отношение на дружествата за производство на тютюневи изделия (Благоевград БТ АД, София БТ АД, Цигарена Фабрика Пловдив АД и Слънце Стара Загора Табак АД) и Плевен БТ АД е взето решение същите да останат в структурата на Булгартабак – Холдинг АД и да не се открива процедура за продажба на акционерното участие на Булгартабак – Холдинг АД в капитала на тези дружества.

НОВА ПРОЦЕДУРА ЗА ПРОДАЖБА/ПРИВАТИЗАЦИЯ НА БУЛГАРТАБАК-ХОЛДИНГ АД

С решение на Народното събрание на Р България от 17.12.2008 год. (обн. ДВ., бр.109/2008) е отменена Стратегията за приватизация на Булгартабак-Холдинг АД, приетата с решение на Народното събрание от 10 декември 2003 год.

С §99 на ПЗР на Закона за държавния бюджет на Република България за 2009 год. (обн. ДВ бр.110/2008 год.) е изменен Закона за приватизация и следприватизационен контрол, като е отменена т.1 от Списъка – Приложение № 2 към чл.35а ал.1 от Закона за приватизация и следприватизационен контрол (Булгартабак-Холдинг АД е изваден от Списък на търговски дружества с повече от 50 на сто държавно участие в капитала, които са от значение за националната сигурност на Република България).

В резултат на проведена през януари 2009 год. от Агенцията за приватизация (АП) процедура за провеждане на ограничен конкурс за възлагане изготвянето на анализ на правното състояние, информационен меморандум и приватизационна оценка на държавното участие в капитала на Булгартабак-Холдинг АД, гр. София в началото на 2009 г. е подписан договор между АП и Обединение между Адвокатско дружество “Събев и съдружници” и “Евро-Финанс” АД.

С писмо от 18.02.2009 г. Агенцията за приватизация е уведомила Булгартабак - Холдинг АД, че на основание чл.4 ал.1 и чл.28 ал.1 и ал.2 от Закона за приватизация и следприватизационен контрол и Решение № 1490 от 17.02.2009 г. на Агенцията за приватизация, забранява на Булгартабак - Холдинг АД да извършва разпоредителни сделки с дълготрайни активи на дружеството, сключване на договори за придобиване на дялово участие, за наем, за съвместна дейност, за кредит, за обезпечаване на вземания, както и поемане на менителнични задължения, освен с разрешение на Агенцията за приватизация.

С решение № 1646-А от 18.12.2009 год. (публикувано във в-к Пари на 21.12.2009 год.). Агенцията за приватизация откри процедура за провеждане на открит конкурс за избор на консултант при приватизацията на Булгартабак - Холдинг АД – на консултанта ще бъде възложено цялостното консултиране и оказване на съдействие на АП във връзка с подготовката и осъществяването на приватизационната сделка за Дружеството, в съответствие с определения метод за приватизацията му и действащото законодателство.

До изтичането на крайния срок на 1 февруари 2010 г. общо 4 фирми са подали оферти: Ситигруп Глобал Маркетс Лимитид, Консорциум "Кей Би Си Секюритийс Н.В - АД "Токушев - съдружници", Райфайзен инвестмънт – Камбуров и "Рънейсънс Секюритис" ООД.

По информация на Агенцията за приватизация от 25 февруари 2010 г. "Ситигруп Глобал Маркетс Лимитид" са избрани за консултант при продажбата на "Булгартабак холдинг" АД, София. Предстои подписване на договор между Агенцията за приватизация и избрания консултант.

38. ПРЕТЕНЦИИ НА РУСКАТА ФЕДЕРАЦИЯ ОТНОСНО ИМОТИ НА ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА

Посолството на Руската федерация в България е връчило четири ноти (97/28.11.2001 г., 29/04.04.2002 г., 4357/11.06.2002 г. и 9336-н/Зед/17.12.2002 г.) на Министерство на външните работи, с които са предявени претенции от Руската федерация относно собствеността върху активи на дружества, включени в състава на Групата.

Руската федерация посочва като основание за претенцията решенията на Берлинската конференция на Трите Сили от 1945 г. и Закона на българското правителство за предаване на Съветския съюз в собственост германското имущество в България (ДВ бр. 120/ 31.05.1946 г.).

На 11.07.2002 г. Министерство на външните работи е връчило на посолството на Руската федерация в София нота, съдържаща официалната позиция на българската страна, относно претенциите на Руската федерация върху активи на дружества от групата Булгартабак. В нея е отразено, че извършената проверка е установила, че са посочени предприятия и активи, чиято собственост е прехвърлена на България възмездно, безусловно и окончателно, на основата на поредица от международни договори, свързани с мирните договори след Втората световна война. Поради това те не могат да бъдат предмет на преговори между Република България и Руската федерация. В този смисъл българската страна счита за неоснователни заявените претенции, свързани с така наречените "права върху част от активите на "Булгартабак-Холдинг" АД".

Тази официална позиция на Министерството на външните работи на Република България е потвърдена и в нота изх. № 55-64-186/ 27.12.2002 г., адресирана до Посолството на Руската Федерация в гр. София. В нея българската страна изразява мнение, че руската страна в своята нота от 17 декември не е предоставила нова правна или фактическа информация, която да е основание за промяна на позицията на българската страна относно претенциите към активите на "Булгартабак-Холдинг" АД, изразена в предходните ноти, а едностранно прекратяване действието на "Споразумение от 04 юли 1953 г." може да бъде направено само ако съществуват правни основания за това.

С писмо № 26-Б-50/05.03.2006 г. Министерство на икономиката и енергетиката потвърждава, че не разполага с информация за постъпили нови документи и/или настъпили нови обстоятелства, които да променят позицията, че претенциите на руската страна върху активи на дружествата от групата "Булгартабак-Холдинг" АД са неоснователни.

В същото писмо Министерство на икономиката и енергетиката уведомява, че:

- с писмо от 14.02.2007 г. Посолството на Република България в Москва информира за публикация в официоза Российская газета от същата дата в раздела разпореждания на правителството на Руската федерация относно прието решение за прекратяване действието на

Споразумението за предаване на Народна Република България под аренда на предприятия и недвижимо имущество между Главно управление за съветско имущество зад граница на Министерство на вътрешната и външната търговия на СССР и Министерство на финансите на Народна Република България (в частта му, касаеща обекти на тютюневата промишленост), подписано на 4 юли 1953 г. в гр. София;

- разполага със становище на дирекция Международно право на МВнР на Република България от 27.12.2002 г., съгласно което визираното Споразумение не би могло да доведе до различни правни изводи от направените вече от българска страна, тъй като съществува последващ валиден международен договор, който урежда същите въпроси.

С писмо № 26-Б-21/04.02.2010 г. Министерство на икономиката и енергетиката потвърждава, че към настоящия момент не са постъпили нови документи, които биха могли да се използват като аргументи за промяна на позицията, че претенциите на руската страна върху активи на дружествата от Група Булгартабак са неоснователни.

С писмо № 04-07-1/21.01.2010 г. Министерство на външните работи информира ръководството на Булгартабак - Холдинг АД, че няма нови документи и обстоятелства, които да променят позицията на българската страна, че претенциите на руската страна по отношение на активи на дружествата от Групата Булгартабак са неоснователни.

39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

На 15.02.2010 година ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е сключило договор със София Булгартабак АД за покупко – продажба на тютюн - стрипс Виржиния и стрипс Бърлей реколта 2009 г., както следва:

Стрипс „Виржиния” рек.2009 г.

- стрипс 1 класа – 240 000 кг. с цена 6.95 лв/кг. без ДДС
- стрипс 2 класа – 160 000 кг. с цена 5.75 лв/кг. без ДДС
- стрипс 3 класа - 35 000 кг. с цена 3.75 лв/кг. без ДДС

Стрипс „Бърлей” рек.2009 г.- 100 000 кг. с цена 5.60 лв./кг. без ДДС

Обща продажна стойност на договореното количество стрипс е 3,935 х.лв. с ДДС.

Предстои сключване на договори за продажба на останалите количества тютюн Бърлей, реколта 2009 година.

Към датата на приемане на финансовия отчет приключи данъчна ревизия, извършвана от ТД на ГДО – София, обхващаща следните видове задължения по периоди:

Вид задължение	За период от:	До:
Корпоративен данък	01.01.2008	31.12.2008
Данъци по ЗКПО	01.01.2008	31.12.2008
Данък върху доходите на физически лица	01.01.2008	31.12.2008
Авансов данък по ЗОДФЛ	01.01.2008	31.12.2008
Данък върху добавената стойност	01.12.2009	30.11.2009

В хода на ревизията не бяха констатирани данъчни задължения, които не са обхванати от настоящия отчет, всички задължения са коректно начислени и платени. а данните в годишната данъчна декларация за проверявания период (2008 година) са съгласно изискванията на ЗКПО.