

Булкари ЕАД

Финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2006

С независим одиторски доклад

Отчет за приходите и разходите
За периода 7 февруари - 31 декември 2006

	Прил.	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	1	38
Разходи за външни услуги		15
Разходи за персонал		5
Разходи за дейността	2	<u>20</u>
Нетен доход от дейността		18
Финансови разходи		(45)
Финансови приходи		28
Нетно финансови разходи	3	<u>(17)</u>
Счетоводна печалба		1
Разходи за данъци		-
Печалба след данъчно облагане		<u>1</u>

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 9

Финансовите отчети са одобрени на 09.03. 2007 година от:

Димитър Бекриев
Изпълнителен директор

Боряна Димова
Съставител

Стийв Натли
Управител
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Счетоводен баланс
към 31 декември 2006 година

	Прил.	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Краткотрайни активи		
Вземания от свързани лица	5	1,900
Пари и парични еквиваленти	6	101
Общо краткотрайни активи		<u>2,001</u>
Общо активи		<u>2,001</u>
Собствен капитал		
Капитал и резерви		
Регистриран капитал	7	2,000
Неразпределена печалба		1
Общо капитал и резерви		<u>2,001</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>2,001</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 13

Димитър Бекриев
Изпълнителен директор

Боряна Димова
Съставител

Стийн Нагли
Управител
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За периода 7 февруари - 31 декември 2006

	2006
<i>В хиляди лева</i>	
Оперативна дейност	
Получени постъпления по повод продажба на услуги	38
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(14)
Плащания, свързани с трудови правоотношения	(5)
Други постъпления от основна дейност	4,000
Други плащания от основна дейност	(4,000)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	19
Финансова дейност	
Постъпления от емитиране на ценни книжа	2,000
Плащания по кредити	(2,100)
Парични постъпления свързани с получени заеми	2,121
Парични плащания свързани с предоставени заеми на свързани предприятия	(1,900)
Плащания, свързани с лихви по кредити	(45)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	6
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	82
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	101
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	-
	101
Парични средства и парични еквиваленти в към 31 декември 2006	101

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 13

Димитър Бекриев
Изпълнителен директор

Боряна Димова
Съставител

Стийв Натли
Управител
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Отчетът за промените в капитала
За годината към 31 декември 2006

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо
7 февруари 2006				
Регистриран капитал		2,000	-	2,000
Печалба за периода		-	1	1
Салдо на 31 декември 2006 г.	7	2,000	1	2,001

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 13.

Димитър Бекриев
Изпълнителен директор

Боряна Димова
Съставител

Стийв Натли
Управител
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

а) Учредяване и регистрация

Булкари ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в СГС с решение № 1 от 07.02.2006 год. по фирмено дело № 1289/2006 г. със седалище гр. София. Акционерната структура дружеството е следната: 100% ЗММ България Холдинг АД. Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Предметът на дейност на дружеството е производство на машини и/или възли и детайли за тях, както и всяка друга дейност незабранена от закона.

Дружеството е регистрирано по регистъра на "Булстат" на НСИ под идентификационен код 175026654. На 6.11.2006 г с Решение № 2 на СГС е вписано изменение на Съвета на директорите.

Значими счетоводни политики

(б) Съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в следствие на Регламент ЕС 1606/2002.

Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 г., в Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, единствено МСФО приети от Комисията на Европейския съюз в сила от 1 януари 2005 са приети от Министерския съвет с постановление 207/7.08.2006 и са публикувани на български език в ДВ брой 66/15.08.2006. Междувременно, настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО приети от Комисията на Европейския Съюз, приложими за 2006 година, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Ръководството на дружеството е прегледало и сравнило финансовата информация, оповестяванията и представянията в случай, че настоящите финансови отчети биха били изготвени в съответствие със счетоводните стандарти приети в Република България от Министерски съвет с постановление 207/07.08.2006 година и публикувани в ДВ, брой 66/15.08.2006. В резултат на този преглед няма значителни различия свързани с балансовата стойност на активите и пасивите, и сумите отчетени в отчета за доходите.

(в) База за изготвяне

Отчетната валута на Дружеството е Българския лев.

Финансовите отчети са представени в Български лева, закръглени до хиляда. Те са изготвени в съответствие с принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква Ръководството на Дружеството да взема решения и да направи преценки и предположения, които оказват влияние на счетоводните политики, както и на сумите на отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и съответните предположения се преглеждат на текуща база. Резултатите от прегледите на счетоводните преценки се признават в периода в който са прегледани, ако прегледа засяга само този период, или периода в който са прегледани и бъдещите периоди, ако прегледите засягат както текущия, така и бъдещи периоди.

Значими счетоводни политики, продължение

(в) База за изготвяне, продължения

Няма преценки направени от Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и преценки, съдържащи съществен риск от значителна корекция в следващата година.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през всички периоди, представени във финансовите отчети.

(г) Сравнителна информация

В този годишен финансов отчет не е представена сравнителна информация, тъй като Дружеството е регистрирано на 7 февруари 2006 година.

(д) Отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на Дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз, левът е фиксиран към еврото в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.

(е) Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията се отнасят в Отчета за приходите и разходите за периода.

(ж) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти представляват търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описан по-долу.

Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Дружеството прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към датата на сделката, т.е. датата на която Дружеството е поело ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани ако задълженията на Дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

(i) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по тяхната номинална стойност като се приспадат всички суми които се очакват, че няма да бъдат възстановени. Същите са представени като загуби от обезценка на калкулираната възстановима стойност на търговските вземания. Класифицират се спрямо остатъчния матуритет като дългосрочни над 12 месеца и краткосрочни до 12 месеца.

(ii) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по стойността при възникването им..

(iii) Парични средства

Паричните средства включват салда по касови наличности, банкови сметки и парични средства по предоставени депозити в местни банки.

(з) Обезценка

(i) Финансови активи

Финансов актив се счита за обезценен, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в Отчета за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

(ii) Не - финансови активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси (виж счетоводна политика и) и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика т), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Значими счетоводни политики, продължение

(з) Обезценка, продължение

(ii) Не - финансови активи

За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи.

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите).

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се изчислява като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ за актива. Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Балансовите стойности на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи, подлежат на проверка на датата на баланса с цел да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите, освен ако няма предварително формиран преоценъчен резерв за съответния актив. Всяка обезценка на преоценен актив се третира като намаление на преоценъчния резерв, доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв, формиран по отношение на самия актив.

(и) Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съответстваща на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2006г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 2000 хил.лв. и е разпределен в 2,000,000 бр.налични акции всяка с номинал 1 лв.

(й) Признание на приходите

(i) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

Значими счетоводни политики, продължение

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент

(л) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък печалба, който произтича от разпределение на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

(м) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (в сила от 1 януари 2007 г.). Стандартът ще изисква подробни оповестявания относно значими финансови инструменти свързани с финансовата позиция и представяне на дружеството, както и количествени и качествени оповестявания относно същността и ниво на риска. Дружеството счита, че значителните допълнителни оповестявания, които се изискват ще имат отношение към нейните цели, политики и процеси за управление на финансовия риск.

Значими счетоводни политики, продължение

(м) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2007). Стандартът изисква, оповестяване на сегменти на база на компоненти на дружеството, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от дружеството, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето). Дружеството счита, че МСФО 8 не се отнася за операциите на Дружеството.

Промяна на МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила от 1 януари 2007). Като допълнителна промяна, възникваща от МСФО 7 (виж по-горе), Стандартът ще изисква по-широко оповестяване на капитала на Дружеството. Тази промяна ще изисква значително по-широко оповестяване по отношение на капиталовата структура на Дружеството

КРМСФО 7 Прилагане на подход за преизчисления съгласно МСС 29 Финансово отчитане от при свръхинфлационни икономики (в сила за годишни периоди започващи от 1 март 2006 г.) Разяснението съдържа насоки за това как дружеството би могло да коригира своите финансови отчети съгласно МСС 29 през първата година, през която установи съществуването на хиперинфлация в икономиката на функционалната си валута. Дружеството счита, че КРМСФО 7 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2 (в сила за годишни периоди започващи от 1 май 2006 г.). Тълкуванието уточнява, че счетоводния стандарт МСФО 2 Плащания, базирани на акции се прилага за споразумения, когато дружеството прави плащания, базирани на акции срещу очевидно нулево или недостатъчно възнаграждение. Дружеството счита, че КРМСФО 8 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 9 Преоценка на вградени деривативи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2006). Разяснението налага, че преценката на това дали даден дериватив трябва да бъде отделен от прилежащия договор – приемник трябва да се направи само, когато има промени в срока на договора, който съществено променя паричния поток, който в противен случай би бил очакван по договора. Дружеството счита, че КРМСФО 9 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 10 Междинно финансово отчитане и обезценка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2006). Разяснението забранява обратно проявление на загуба от обезценка призната в предходен междинен период по отношение на репутация, инвестиции в капиталови инструменти или финансови активи държани по себестойност. Дружеството не очаква, че КРМСФО 10 ще има ефект върху за операциите на Дружеството.

Бележки към финансовите отчети

	Стр.
1. Приходи от услуги	12
2. Разходи за дейността	12
3. Нетни финансови разходи	12
4. Разходи за данъци	12
5. Търговски и други вземания	12
6. Пари и парични еквиваленти	13
7. Основен капитал	13
8. Сделки със свързани лица	13
9. Събития възникнали след датата на баланса	13

Бележки към годишния финансов отчет

1. Приходи от продажба на услуги

Приходите от продажба на услуги през 2006 г. са съгласно договори с "Капман консалтинг" ЕООД -32 х.лв и „ЗММ България Холдинг“ АД – 6 х.лв. .

	2006
<i>В хиляди лева</i>	
Приходи от услуги	38
	38

2. Разходи за дейността

	2006
<i>В хиляди лева</i>	
Разходи за външни услуги	(15)
В т.ч. юридически	(11)
Такси в АП	(4)
Разходи за персонал	(5)
	◀ (20)

През 2006 година са изплатени възнаграждения по договор за контрол и управление на Изпълнителният директор в размер на 4 х.лв. и за граждански договор за 1 х.лв.

3. Нетни финансови разходи / приходи

За периода приключващ на 31 Декември 2006 г. са отчетени нетни финансови приходи и разходи са (17) х.лв., от които 45 х.лв. са разходи за лихви по ползвани кредити / Капман консалтинг и ЗММ България Холдинг / и 28 х.лв. са приходи от кредити от свързани предприятия / Машстрой - 21 х.лв/ и 7 х.лв. от лихва по депозитна сметка.

4. Разходи за данъци

За 2006 год Дружеството дължи корпоративен данък в размер на 105.31 / сто и пет лева и 31 стотинки/ лева

5. Вземания от свързани предприятия

Вземанията от свързани предприятия към 31 декември 2006 г. представляват вземания по предоставен кредит на Машстрой за 1900 х.лв.

	Бел.	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от свързани предприятия	9	1,900
		1,900

Бележки към годишния финансов отчет

6 Пари и парични еквиваленти

	2006
<i>В хиляди лева</i>	
Наличности в каса	-
Наличности по разплащателни сметки	101
Общо парични средства в брой и по банкови сметки	101

7. Основен капитал

Капиталът на дружеството се състои от 2 000 000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев.

Основният капитал към 31 декември 2006 г. е посочен по неговата номинална стойност и е изцяло внесен.

Структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Брой акции 31 Декември 2006	Размер на участието
ЗММ България Холдинг АД	2,000,000	100%
	2,000,000	100%

8. Сделки със свързани лица

За "Булкари" ЕАД свързани лица са :

"ЗММ България холдинг " АД – компания майка

"Машстрой "АД – общ контрол

"Индустиален холдинг България " – компания майка на "ЗММ България холдинг "

<i>В хиляди лева</i>		Салдо към 31 12 2006
<i>Свързани лица</i>	Транзакции през годината	вземане
"Машстрой "АД	Предоставен кредит 1,900	1,900
	Приходи от лихви по предоставени кредити 21	
"ЗММ България холдинг " АД	Разходи по лихви по получени кредити - 22	

9. Събития, възникнали след датата на баланса

След датата на изготвяне на финансовите отчети на дружеството няма настъпили съществени промени в дейността му, които да водят до изменения във счетоводния баланс.