

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА

“БИАНОР ХОЛДИНГ” АД

КЪМ 31 МАРТ 2008Г.

Съдържание

	Страница
Баланс	2
Отчет за доходите	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснения към Консолидирания Финансов отчет	7

Баланс

	31.03.2008	31.03.2007
	'000 лв	'000 лв
Активи		
Нетекущи активи		
Сгради	2,303	934
Машини, оборудване и компютърна техника	432	500
Транспортни средства	104	95
Офис обзавеждане	73	64
Разходи за придобиване на ДМА	434	-
Нематериални активи	70	102
Търговска репутация	56	(14)
Инвестиции в дъщерни и други дружества	43	43
Активи по отсрочени данъци	9	3
Вземания от свързани предприятия	37	-
	3,561	1,727
Текущи активи		
Материални запаси	32	17
Търговски и други вземания	828	523
Краткосрочни финансови активи	279	120
Парични средства	367	278
	1,506	938
Общо активи	5,067	2,665

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов

Дата: 22 май 2008

Баланс

	31.03.2008	31.03.2007
	'000 лв	'000 лв
Капитал		
Акционерен капитал	675	540
Изкупени собствени акции	(5)	-
Премийни резерви	1,154	-
Законови резерви	349	35
Преоценъчни резерви	405	405
Натрупана печалба/загуба	125	336
Финансов резултат	(336)	166
	2,367	1,482
Малцинствено участие	(4)	18
Общо капитал	2,363	1,500
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Търговски и други задължения	1,158	486
Финансирания	272	399
Пасиви по отсрочени данъци	72	31
	1,502	916
Текущи пасиви		
Задължения по получени заеми	355	-
Задължения към доставчици	491	10
Получени аванси	8	90
Данъчни задължения	35	25
Задължения към персонала и осигурителни институции	309	122
Други задължения	4	2
	1,202	249
Общо пасиви	2,704	1,165
Общо капитал и пасиви	5,067	2,665

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов

Дата: 22 май 2008

Отчет за доходите

	31.03.2008	31.03.2007
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажби	594	694
Приходи от финансираня	35	13
Разходи за материали	(17)	(23)
Разходи за външни услуги	(145)	(117)
Разходи за персонал	(540)	(267)
Разходи за осигуровки	(78)	(35)
Разходи за амортизация	(76)	(66)
Други разходи	(27)	(42)
Незавършено производство	18	-
Себестойност на продадените стоки и активи	(15)	(1)
Резултат от оперативна дейност	(251)	156
Разходи за лихви	(11)	(8)
Приходи от лихви	2	1
Други финансови приходи /разходи, нетно	(84)	17
Резултат за периода преди данъци	(344)	166
Разходи за данъци, нетно	-	-
Нетен резултат за периода, в т.ч.	(344)	166
Принадлежащ на акционерите на Групата	(8)	166
Принадлежащ на малцинственото участие	(336)	-

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов

Дата: 22 май 2008

Консолидиран Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	31.03.2008	31.03.2007
	'000 лв	'000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	718	470
Плащания към доставчици	(336)	(226)
Плащания/постъпления от финансови активи, държани с цел търговия	-	(105)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(529)	(328)
Платени/възстановени данъци нетно	205	11
Други плащания, нетно	(17)	8
Нетен паричен поток от оперативна дейност	41	(170)
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на инвестиции	-	104
Покупка на инвестиции	(51)	-
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	(78)	(16)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	1	-
Предоставени/Възстановени предоставени заеми, нетно	(3)	(29)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(131)	59
Финансова дейност		
Постъпления от емитиране на ценни книжа	-	18
Постъпления от заеми	254	9
Плащания по заеми	(31)	(34)
Плащания на лихви	(9)	(8)
Нетен паричен поток от финансова дейност	214	(15)
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на активи и пасиви	(5)	(2)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства	119	(128)
Парични средства в началото на периода	248	406
Парични средства в края на периода	367	278

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов

Дата: 22 май 2008

Консолидиран Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Премии от емисия	Целеви резерви	Преоце- нъчен резерв	Финансов резултат	Резерв от преводи	Малцин- ствено участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2008	670	1,153	354	405	125	(2)	4	2,709
Нетен резултат за периода	-	-	-	-	(336)	-	(8)	(344)
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-	-	-	-
Разлики от преизчисление	-	-	-	-	-	-	-	-
Други промени в капитала	-	1	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2008	670	1,154	354	405	(211)	(2)	(4)	2,366
Промени от преводи на отчети на предприятия в чужбина	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Собствен капитал към 31 март 2008	670	1,154	354	405	(211)	(5)	(4)	2,363

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов

Дата: 22 май 2008

Пояснения към Консолидирания Финансов отчет

I. Обща информация

„Бианор Холдинг“ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 8453/1998г.

„Бианор Холдинг“ АД се формира като холдингово дружество в областта на информационните технологии и други видове инвестиционни проекти. В него е концентрирана административната и финансовата дейност, изготвяне на стратегията за развитие на дружествата (Групата), в които „Бианор Холдинг“ АД има инвестиции и вземането на инвестиционните решения.

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: България, гр. София, ул. „Черковна“ № 78.

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Николай Рашев, Костадин Йорданов, Тал Дилиан и Неделчо Неделчев.

Изпълнителни директори на Дружеството са Костадин Стоянов Йорданов и Николай Георгиев Рашев /заедно и поотделно/.

II. Счетоводна политика

1. База за изготвяне на финансовите отчети

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), както са одобрени от Европейския съюз и МСФО издадени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС). Всички МСФО издадени от КМСС и влезли в сила към момента на изготвяне на финансовите отчети са одобрени и от Европейския съюз чрез процедурата установена от Европейската комисия с изключение на Международен счетоводен стандарт (МСС) 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. След препоръките на комитета по счетоводно регулиране, Комисията прие Правило 2086/2004 и 1864/2005 изискващи прилагането на МСС 39, с изключение на определени третирания на хеджиране на портфолио на депозити.

Тъй като изискванията за хеджиране на портфолио, които не присъстват в одобрената от Европейския съюз версия на МСС 39 не оказват влияние върху Групата, настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията едновременно на Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз и МСФО издадени от Комитета по международни счетоводни стандарти.

Прилагането на посочените по-долу променени стандарти е задължително за Групата за счетоводните периоди, започващи на и след 1 януари 2006 г.

МСС 19 (промяна), Доходи на наетите лица. Промяната включва възможността за избор на алтернативен метод за признаване на актюерски загуби и печалби. Тази промяна би довела до допълнителни изисквания за оповестяване за планове за доходи на персонала, в случай, че липсва достатъчно информация за прилагането на счетоводното третиране на дефинираните планове за доходи на персонала.

Групата не смята да прави промени в счетоводната си политика относно прилагането на МСС 19 Доходи на персонала. Промяната не е приложима за Групата тъй като Групата няма и не участва в програми за дефиниране на доходи за персонала за признаване на актюерски загуби и печалби. Прилагането на промените в този стандарт влияе само на формата и обхвата на оповестяванията, представени в тези отчети.

МСС 39 (промяна) Отчитане на хеджиране на парични потоци на база на очаквани групови сделки. Промяната не е приложима за Групата тъй като няма групови сделки, които биха могли да бъдат класифицирани като хеджиране във финансовите отчети към 31 март 2008 г.

МСС 39 (промяна) Възможност за отчитане по справедлива стойност. Промяната касае промени в дефинирането на финансови инструменти като финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност, промяната в която се отчита в отчета за доходите и въвежда ограничения във възможността Групата да признава активи и пасиви в тази категория. Промяната не е приложима за Групата, тъй като Групата е избрала да не дефинира по избор финансови инструменти като финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, промяната в която се отчита в отчета за доходите.

МСС 39 и МСФО 4 (промяна) Договори за финансови гаранции. Промяната изисква дадени финансови гаранции, други от тези, които Групата предварително е оценила, че са застрахователни договори, да бъдат първоначално признавани по тяхната справедлива стойност и в последствие отчитани по по-високата стойност от (1) не амортизираната стойност на съпътстващите получени и отсрочени такси и (2) разходите, които биха били необходими да се покрият задълженията към датата на изготвяне на финансовите отчети. Тези промени не са приложими за Групата, тъй като касаят дейности извън нейния предмет на дейност.

МСС 21 (промяна) – Нетни инвестиции в дейност в чужбина. Промяната регламентира загубите и печалбите от преоценката на чуждестранна валута по предоставени заеми между свързани предприятия да бъдат посочвани в консолидирания собствен капитал дори ако заемите не са деноминирани във функционалната валута на заемателя или заемодателя. Към настоящия момент тези промени не са приложими за Групата.

КРМСФО Тълкувание 4, Определяне дали даден договор съдържа елементи на лизинг (ефективен от 1 януари 2006 г.). Тълкуванието изисква определянето дали договорно отношение съдържа елементи на лизинг да бъде на база на съдържанието на отношението, а не на неговата правна форма. Тези промени оказват влияние върху финансовите отчети на Групата по

отношение на сключените договори за лизинг на компютърна техника и автомобили.

КРМСФО Тълкувание 5, Права върху доходи от преустановяване на задължение за реставрация и от фондове за рехабилитация на околната среда (ефективен от 1 януари 2006 г.). Тези промени не са приложими за Групата, тъй като касаят дейности извън неговия предмет на дейност.

КРМСФО Тълкувание 6, Задължения възникващи от участие на специфични пазари – отпадъци свързани с електрическо и електронно оборудване. Тези промени не са приложими за Групата, тъй като касаят дейности извън нейния предмет на дейност.

Стандарти, тълкувания и промени на публикувани стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Групата:

Прилагането на някои публикувани стандарти, промени и тълкувания на съществуващи стандарти е задължително за Групата по отношение на счетоводни периоди, започващи след 1 януари 2006 г. или по-късни периоди, но Групата не е възприела ранното им прилагане. Такива стандарти са:

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и допълнителна промяна в МСС 1 Представяне на финансови отчети – Оповестявания, свързани с капитала (ефективен от 1 януари 2007 г.). МСФО 7 въвежда нови изисквания за оповестяване на информация, свързана с представянето на финансовите инструменти. Стандартът изисква оповестяване на качествена и количествена информация за възможните рискове, възникващи от финансовите инструменти, включително определени минимални оповестявания относно кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск както и анализ на чувствителността към пазарния риск. МСФО 7 заменя МСС 30 Оповестяване във финансовите отчети на банки и подобни финансови институции, както и изискванията за оповестяване в МСС 32 Финансови инструменти: оповестяване и представяне. Новият стандарт е приложим за всички предприятия, които изготвят финансови отчети съгласно МСФО. Изменението на МСС 1 въвежда оповестяване на Собствения капитал на дружеството и начините, по които той е управляван. Групата е в процес на оценка на ефекта от бъдещото прилагане на новият МСФО 7 и промяната към МСС 1 Представяне на финансови отчети.

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009 г.). Този стандарт заменя МСС 14 Отчитане по сектори. Понастоящем Дружеството преценява ефекта от този стандарт върху финансовите отчети.

КРМСФО Тълкувание 7, Приложение на метода за преизчисление на сравнителната информация (ефективен за периоди започващи на и след от 1 март 2006 г., т.е. от 1 януари 2007 г.). Тълкуванието дава пояснение върху прилагането на МСС 29 за отчетния период, в който условията на хиперинфлация се установяват за първи път. Тълкуванието изисква МСС 29 да се прилага първоначално по начин отразяващ все едно икономиката е била винаги в състояние на хиперинфлация. Дадени са и допълнителни изяснения за начина на изчисление на отсрочените данъци в първоначалния счетоводен баланс, преизчислен за да отрази хиперинфлацията според изискванията на

МСС 29. Това ново тълкуване не се очаква да окаже влияние върху финансовите отчети на Групата.

КРМСФО Тълкуване 8, Обхват на МСФО 2 (ефективен за периоди започващи на и след от 1 май 2006 г., т.е. от 1 януари 2007 г.). Тълкуванието дава разяснения относно третирането на ситуации, в които Групата не може да определи всички или някои от получените услуги или стоки. Тълкуванието е приложимо за Групата, тъй като съществуват схеми за възнаграждения под формата на акции.

КРМСФО Тълкуване 9, Преценка за въплътени деривативи (ефективен за периоди започващи на и след от 1 юни 2006 г., т.е. от 1 януари 2007 г.). Тълкуванието се отнася за всички въплътени деривативи по МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка и разяснява определени аспекти от тяхното третиране. Това ново тълкуване не се очаква да окаже влияние върху финансовите отчети на Групата.

КРМСФО Тълкуване 10, Междинни финансови отчети и обезценка (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 г.). КРМСФО 10 забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Групата прилага КРМСФО Тълкуване 10 от 1 януари 2007 г. но не се очаква то да има отражение върху финансовите отчети.

КРМСФО Тълкуване 11, МСФО 2 – сделки със собствени акции или акции на друго дружество от същата Група (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2007 г.) КРМСФО 11 разяснява отчитането на сделки, при които плащането се извършва с изкупени собствени акции или акции на друго дружество от същата група. Това разяснение оказва влияние върху отчетите на Групата тъй като тя е извършвала подобни транзакции.

КРМСФО Тълкуване 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008). КРМСФО 12 разяснява прилагането на съществуващите МСФО от операторите по концесионни договори за предоставяне на услуги при отчитането на техните права и задължения по концесионните договори. Това ново тълкуване не се очаква да окаже влияние върху финансовите отчети на Групата.

2. Промени в счетоводната политика

През първото тримесечие на 2008 г. няма промяна в счетоводната политика. Направена е промяна в приблизителните оценки на полезния живот на някои нетекущи активи, които подробно са описани в раздел III, точка 1.

3. Основни принципи при осъществяването на отчетността

Счетоводството се осъществява и финансовите отчети се съставят в съответствие с изискванията на чл. 4 ал. 1 от Закона за счетоводството при съобразяването със следните основни счетоводни принципи:

- текущо начисляване
- действащо предприятие
- предпазливост
- съпоставимост между приходите и разходите
- предимство на съдържанието пред формата
- запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

4. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

5. База за консолидиране

Дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. Консолидираните финансови отчети на Дружеството включват финансовите отчети на предприятието майка така както и тези на дружествата под контрола на Групата чрез пълна консолидация. Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява при загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по метода на покупката. При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите, директно свързани с придобиването.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на малцинствено участие.

Към 31 март 2008 г. „Бианор Холдинг“ АД има инвестиции в следните дъщерни дружества:

- **„Бианор Сървисиз“ ЕООД** – 20 000 дяла по 10 лева
- **„Некстборн“ ООД** – 1 600 дяла по 10 лв.
- **„Най-Маг“ ООД** – 5 000 дяла по 10 лв.
- **Bianor Inc.** – 15 000 акции по 1 щатски долар.

На 19 февруари 2008г. дъщерното дружество Бианор Сървисиз и немската компания ТехниДата подписаха рамков договор за създаването на съвместното дружество - ТехниДата Лабс България ООД. Бианор Сървисиз ще притежава 51% от новата компания. Към 31 март 2008г. тече процедура по регистрация на компанията в Агенция по вписвания.

Асоциирани предприятия и малцинствено участие

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. В консолидирания финансов отчет инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отразяват по метода на собствения капитал. На 15.02.2007 г. „Бианор Холдинг“ АД намалява инвестицията си в асоциираното дружество „Ол Телекомс“ АД от 50 % на 15 %.

Операции елиминирани при консолидацията

Всички вътрешно групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от Групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи.

6. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

В Групата има дружество с функционална валута, различна от български лев и това е Bianor Inc., чиито отчети са във валута Щатски долар. Резултатите и финансовото състояние на предприятие, чиято функционална валута е различна се преизчисляват в български лева. Активите и пасивите се преизчисляват по заключителен курс към датата на баланса.

Заключителните курсове към датата на баланса, използвани за преизчисление на финансовите отчети на Bianor Inc., чиято функционална валута е различна от български лев са както следва:

	31 март 2008	
Щатски долар	1 USD = 1.23693 BGN	

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Консолидирания Отчет за дохода.

Паричните позиции, които са част от нетната инвестиция на Групата в Bianor Inc. са деноминирани във функционалната валута на Групата. Възникналите курсови разлики са прекласифицирани в отделен компонент на капитала в консолидирания финансов отчет.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

III. Дефиниция и оценка на елементите във финансовите отчети

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Офис сградата е представена по справедлива стойност, на база оценка от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценката на сградата, се отнасят в преоценъчния резерв.

Всички други машини, съоръжения, транспортни средства и оборудване са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива и привеждането му в работно състояние. Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход.

На 04.06.2007г. беше сключен договор за покупко-продажба и строителство на недвижим имот (офис). Закупуването на имота ще се осъществи на четири части, представляващи отделни самостоятелни офиса, като към 31 март 2008г. са придобити два от тях.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията като процес на намаляване на стойността на дълготрайните материални активи вследствие на тяхното използване се начислява като се прилага МСС 16. Дълготрайните материални активи в Групата се амортизират по линейния метод при прилагане на следния полезен живот:

	2008г.	2007г.
Сгради	33.33 години	25 години
Комуникационно оборудване	2.5 години	10 години
Компютърна техника	2.5 години	2.5 години
Транспортни средства	5 години	4 години
Обзавеждане и други нетекущи активи	6.67 години	6.67 годин

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 (петстотин) лева.

Остатъчната стойност и амортизационната норма на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

2. Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод. Определеният полезен живот на активите е, както следва:

- софтуер и права за ползване на софтуер – **2.5 години;**
- други нематериални дълготрайни активи – **6.67 години;**
- търговска марка – **20 години.**

Бианор Холдинг АД притежава права за използване на софтуерна система за управление Clarity PPM (Project Portfolio Management System). През 2008г. този актив е позициониран в отделна категория нетекущи активи с полезен живот 5 години. Към тази категория се отнася и специализирани софтуерни бизнес системи (ERP).

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи е в размер на 500 (петстотин) лева.

Търговска репутация

Всяко превишение на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения към датата на придобиване представлява положителната репутация и се признава като актив. Положителната репутация се оценява първоначално по цена на придобиване, която представлява превишението на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения.

3. Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Групата се преразглежда към датата на изготвяне на консолидирания баланс с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба.

За целите на определяне на обезценката, активите на Групата са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци.

4. Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции, държани до падеж, и финансови активи, обявени за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Бианор Холдинг АД притежава инвестиционен портфейл от акции, а също така и акции в доверителен фонд.

5. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цена на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в Отчета за доходите. Разходът при потребление/изписване се определя по метода „среднопретеглена“ стойност.

6. Активи на лизинг

Лизинг при който Дружеството приема в последствие всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг (финансово обвързан договор). При първоначално признаване активите на лизинг се оценят на стойност равна на, или по-ниска от тяхната справедлива стойност и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяка от тях се определя в началото на лизинговия договор.

7. Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Консолидирания Отчет за дохода.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегната нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса или тези, които се очаква да са в сила след нея.

8. Данъци за възстановяване

Групата има данъци за възстановяване в размер на 152 хил. лв. които представляват ДДС за възстановяване, част от което е в резултат от покупката на нов офис.

9. Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

През месец юли 2007г. Бианор Холдинг АД осъществи публично предлагане на ценни книжа. В резултат на това капитала беше увеличен от 540 хил. лв. на 675 хил. лв. Разликата между емисионна стойност и номиналната стойност на акциите е отразена като премиен резерв от емисия на акции.

През месец ноември 2007г. три дружества от Групата изкупиха акции на Бианор Холдинг АД. Това беше осъществено в резултат на решение на Общото събрание, с което се прие програма за разпределяне на акции на Бианор Холдинг АД, Бианор Сървисиз ЕООД и Некстборн ООД безплатно на служителите на дружествата. Методиката за разпределение на акциите и конкретния брой акции, беше определена от Съвета на директорите.

Име на дружеството	Брой акции	Номинална цена /лева/	Средна цена на придобиване /лева/
Бианор Холдинг АД	1 233	1.00	12.14
Бианор Сървисиз ЕООД	3 763	1.00	12.20
Некстборн ООД	404	1.00	12.20

Разликата между цената на придобиване и номиналната стойност на изкупените акции е отразена в намаление на премиения резерв.

Акциите бяха раздадени на 10.04.2008г., а стойността им беше призната като доход на персонала за март 2008г. Приложен беше МФСО 2 Плащане на базата на акции.

Резервите представляват преоценъчен резерв, законови резерви и резерв от емисия на акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и акумулираните печалби и загуби определени в Отчета за доходите.

10. Доходи на персонала

10.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорност за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по планове за дефинирани вноски се признават в Консолидирания отчет за доходите при тяхното възникване.

10.2. Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

10.3. Транзакции на базата на акции

Справедливата стойност на акции или опции към датата на издаването им се признава като разход за персонала, като се увеличава капитала на Дружеството. Разходите се признават за периода, за който се отнася възнаграждението. При прехвърляне на собствени акции, капитала на Дружеството не се променя.

11. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Консолидирания отчет за дохода, освен в степента в която са капитализирани в съответствие с параграф 11 от МСС 23 Разходи по заеми. Групата е възприела алтернативния подход за признаване на разходите по заеми. Съгласно разрешеното алтернативно третиране, разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един актив, се включват в стойността на този актив. Такива разходи по заеми се капитализират като част от себестойността на актива, когато съществува вероятност те да доведат до бъдещи икономически изгоди за предприятието и разходите могат надеждно да се оценят. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени. Групата прилага този принцип при третирането на разходите за лихви по ипотечния кредит, с който се финансира закупуването и строителството на новата офис сграда.

12. Провизии, условни активи и условни пасиви

Към 31 март 2008 г. няма начислени провизии за задължения в баланса на дружеството. Провизии се признават при наличие на правно и конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяването към датата на финансовия отчет. Към същият период няма признати условни активи и условни пасиви.

13. Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени, на базата на степен на изпълнение.

Оперативните разходи се признават в Консолидирания Отчет за дохода в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

14. Свързани лица

Бианор Холдинг АД е отпуснало заеми на свързани физически лица и фирми, като конкретната информацията е следната:

№	Заемател	Характер на взаимоотношенията	Сума /лева/
1	Атанас Георгиев	Управител на „Най-Маг“ ООД	25 000.00
2	Костадин Йорданов	Изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД	2 000.00
3	„Ол Телекомс“ АД	„Бианор Холдинг“ АД притежава 15% от акциите на дружеството	36 700.00
4	„Некстборн“ ООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	71 933.44
5	„Най-Маг“ ООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	89 000.00
6	„Бианор Сървисиз“ ЕООД	Дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД	468 166.95

Предоставените заеми на дъщерни компании представляват 88.18% от общия размер на предоставените заеми.

15. Финансирания

Клиент #1 на едно от дъщерните дружества на Бианор Холдинг АД предоставя комуникационно оборудване с цел тестване на разработения за клиента софтуер. Това оборудване се предоставя безвъзмездно, и се осчетоводява като финансиране. Финансиранията се разсрочват и системно признават в Отчета за доходите с цел съпоставянето им със съответните разходи.

16. Събития след балансовата дата

12 май 2008г. – Дъщерното дружество Бианор Сървисиз и немската компания ТехниДата регистрираха съвместното дружество - ТехниДата Лабс България ООД. Бианор Сървисиз притежава 51% от новата компания.

Няма други събития, настъпили след датата на баланса, които да имат материален ефект върху финансовите отчети и да изискват оповестяване.

Дата на съставяне: 22 май 2008г.

Изготвил: _____
Десислава Арнаудова

Изпълнителен директор: _____
Костадин Йорданов