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 МЕЖДИНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 3
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 5
3. ПРИХОДИ 23
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ 23
5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ 23
6. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА 25
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 26
8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 26
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 27
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 23
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ 28
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 28
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 29
14. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 31
15. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 32
16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 33
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 34
18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ 34
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 35
20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 35
21. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 36
22. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ 37
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 38
24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 38
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 38
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 39
27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 39
28. ПРОВИЗИИ 39
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 40
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 40
31. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО 43
32. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 45
33. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 45

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Дунав" АД е регистрирано в Русенски Окръжен съд по фирмено дело № 163 от 1989 г. и е със седалище и адрес на управление гр. Русе, бул. "Тутракан" № 22

1.1.Собственост и управление

Към 31.12.2010 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Акционерен капитал (BGN'000)	100	100
Брой акции (номинал XXX лев)	99899	99899
Общ брой на регистрираните акционери	678	679
в т.ч. юридически лица	2	3
физически лица	676	676
Брой акции, притежавани от юридически лица	81733	81733
% на участие на юридически лица	*81.82%*	*81.82%*
Брой акции, притежавани от физическите лица	18166	*18166.00%*
% на участие на физически лица	*18.18%*	*0.18%*

Акционери, притежаващи акции над 5%	**Брой акции**	**% от капитала**
"ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ" АД	44163	44.21%
"ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ ДОВЕРИЕ" АД	37570	37.61%
ПЛАМЕН РАДОСЛАВОВ СИМИДЧИЕВ	7793	7.80%

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите

Членове на съвета на директорите към 31.12.2009 г. са:

1. Борис Анчев Борисов – Председател на СД
2. Радосвет Крумов Радев – член на СД
3. Пламен Радославов Симидчиев – изпълнителен директор

Дружеството се представлява от Пламен Радославов Симидчиев

Към 31.12.2010 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 61 човека (31.12.2009 г. : 79).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на "Дунав" АД е проектиране, строителство, специализирани строителни услуги, производство на строителни материали и изделия, предприемачество, комплексно обслужване със строителна механизация и автотранспорт; авторемонтни услуги; вътрешни и международни превози; спедиторска дейност; подготовка на кадри за строителството, промишлеността, транспорта, и селското стопанство; хотелиерство; ресторантьорство; търговия в страната и в чужбина; отдаване под наем и аренда на недвижимо имущество; покупна, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; изпитвания и измервания на строителни материали и дефектоскопия на заварени изделия, издаване на документи на курсисти за правоспособност.

1.3. Структура на дружеството

"Дунав" АД е акционерно дружество.

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010-2008 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2009	2008
БВП в млн. Лева	18490	66256	66728
Реален растеж на БВП	-3,60%	-5,00%	6,00%
Инфлация в края на годината	4,40%	0,60%	7,80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,4784	1,40533	1,33392
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,4276	1,36409	1,38731
Основен лихвен процент в края на годината	0,18%	0,55%	5,12%
Безработица (в края на годината)	9,50%	9,10%	6,30%

** Данните за 2010 г. са текущи*
Източник: НСИ, БНБ

1.5. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието й

Във връзка със започналата през 2008, която продължи и през 2009 година световна финансова криза и икономическата стагнация в страната ръководството извърши анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството. В резултат на направения анализ ръководството допуска възможности за:

- спад на продажбите на вътрешен пазар.
- активизиране на конкурентите на дружеството, включително вероятност за провеждане на агресивна маркетингова и ценова политика;
- удължаване на срока за събиране и възникване на трудности при събиране на вземанията от клиенти.

За предотвратяване на негативните последици от горепосочените рискове, дружеството има готовност за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на допълнителни промоционални и маркетингови активности по продукти.

При значителен, необичаен за досегашната дейност спад в поръчките и продажбите, дружеството има готовност за работа при намалено натоварване на производствените мощности, без това да доведе до съществено увеличение на себестойността на произвежданата продукция.

Като допълнителни ефекти от задълбочаване на финансовата криза през 2010 година са възможни:

- снижение на цените на някои от използваните суровини и материали;
- замразяване на ръста на работната заплата и ограничаване на възможностите за привличане на висококвалифицирани кадри от пазара на труда;

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Годишният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 година).* Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за

доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на Дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на компонентите на всеобхватния доход, доколкото то няма обекти (активи, пасиви и операции), които да са свързани с отчитането на други компоненти на всеобхватния доход.

- *МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 година).* Стандартът премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на квалифицирани активи като част от себестойността на активите за срока на строителството/изграждането/производството. Изискванията на променения стандарт се прилагат спрямо квалифицирани активи, за които капитализацията на разходите за лихви започва на или след 1 януари 2009 година и не биха породили преизчисляване през 2009 година на сравнителните данни за предишните периоди. През 2009 година дружеството не е осъществило подобен тип сделки и операции. Изискванията на променения стандарт биха оказали влияние върху финансовите показателите във финансовите отчети за бъдещи периоди.
- *Подобрения в МСФО (месец май 2008 година)* – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството на Дружеството е прегледало посочените по-долу приети промени в стандарти и разяснения, или нови стандарти и разяснения като е определило, че те не са повлияли на прилаганата от него счетоводна политика и показателите от финансовите му отчети, тъй като на този етап неговата дейност не включва подобен тип обекти и сделки, респективно - задължение за докладване, както и няма планирани такива намерения:

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от*

01.01.2009 година). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна pro rata дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия.

- МСФО *2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 година)* – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното отчитане на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията).
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 година).* Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността.
- *МСФО 8 Оперативни сегменти.* Стандартът, който замести *МСС 14*, изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на предприятието, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от предприятието, 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 резултатите от дейността на сегментите.
- *КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 година - прието от ЕК за 2009/2010 година).* Това тълкуване се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор.
- *КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 година – прието от ЕК за 2009 година).* Това тълкуване дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране.

- *КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 година - прието от ЕК за 2010 година).* Това разяснение дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, включително по прилагането на *МСС 11* и *МСС 18.*

- *КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 година - прието от ЕК от 01.07. 2009 година).* Това разяснение дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как предприятието да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването й при освобождаването от инвестицията.

Към датата на одобрение за издаване на този неконсолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 година, няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 година, но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 година, а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 година. За тях ръководството е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година

- *Подобрения в МСФО (месец април 2009 година)* – подобрения в *МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38* и *39*, както и *МСФО 2, 5* и *8*, и *КРМСФО 9* и *16* (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 година - не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

- *МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 година – не е прието от ЕК).* Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия - тяхна собственост.

- *МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 21 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 година).* Промените в стандарт *МСФО 3* са свързани с: разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третирани като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в *МСС 27* са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 година, ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 година - приет от ЕК от 01.11.2009 година)* – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да дале предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект.

- *КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 година - приет от ЕК за 2009 година).* Направената промяна установява, че предприятието следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват на по-късната от датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и

датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него.

- *КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 година - прието от ЕК от 01.07.2009 година).* Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи.

- *КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 година - прието от ЕК от 01.11.2009 година).* Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др.подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година

- *МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 година – не е приет от ЕК).* Промяната е свързан с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства.

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 година – не е приет от ЕК).* Новият стандарт замества части от *МСС 39*, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

- *МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 година – прието от ЕК от 01.02.2010 година)* – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.

- *КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС 19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 година – не е прието от ЕК).* Промяната е

свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).

- *КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 година – не е прието от ЕК).* Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

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.

Представянето на финансов 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, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа "действащо предприятие", на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за преструктуриране на дружеството.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, спрямо края на предходния период.

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

2.4. 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 2010 г. 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 търговски 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 "финансови приходи/разходи".

2.5. Приходи

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

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, 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 предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

2.6. Разходи

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

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

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

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.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

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 Цена на придобиване по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Избрания от дружеството подход за последващи оценка на инвестиционни имоти е моделът на справедливата стойност.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. 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 60 до 100 г.;
- машини, съоръжения и оборудване – от 3 до 25 г.;
- компютри – 2 г.;
- транспортни средства – 5 до 20 г.;
- стопански инвентар – 2 – 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 отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се

продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход.

2.8. Нематериални активи

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 2-3 г.

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 отчета за всеобхватния доход .

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема 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 и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната 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 приспадащата 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 и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

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

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.10. 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. Приблизителната 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. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се обезценяват на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни.

2.11. 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%);
- 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).

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние 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.

Оперативен лизинг.

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

2.15. 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) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

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). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2010 г., е както следва:.

28.50% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 16,40%:12.10%) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0,1%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", от 1,1%. за фонд „Пенсии" при условията на втора категория 3% и 7% за ППФ

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 да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружеството осигурява всяко нает лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

за периода 01.01.2010г. – 31.12.2010г. – са начислени общо 9160,36 лв

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

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – неизползваните дни за съответните години за времето което се признава за трудов стаж.

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

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 отчета 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 удръжки) 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 края на всеки отчетен период 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 не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. 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 края на отчетния период, 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 отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

Изчисленията се правят от отдел "Човешки ресурси" на дружеството.

2.16. 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 края на отчетния период 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 отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.17. Акционерен капитал и резерви

"Дунав" 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 акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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 в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.18. 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 2010 г. е 10% (2009 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, 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 към края на всеки отчетен период 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 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2009 г.: 10%).

2.19. Нетна печалба на акция

Нетната печалба 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.

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

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

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. Обичайните за дружеството активи в тази група са търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние

На края на всеки отчетен период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.20.2. 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

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

2.21.1. 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.

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.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на коректива сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

2.21.2. Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не е призната провизия за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31.12.2010 г.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Приходи от продажба на продукция	*1816*	*3404*
Приходи от продажба на услуги - транспортни	*268*	*714*
Приходи от наеми	121	210
Други приходи от услуги	64	108
Общо	**2269**	**4436**

Приходи от продажби по пазари	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Износ		
Вътрешен пазар	2269	4436
Общо	**2864**	**5289**

Приходи от продажба на продукция	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Приходи от продажба на бетон	387	1534
Приходи от продажба на вар	21	54
Приходи от продажба на арматура	21	242
Приходи от СМР	1387	1574
Общо	**1816**	**3404**

Други приходи от услуги	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Приходи от ЦСЛ	39	60
Приходи от ПУЦ	25	48
Общо	**64**	**108**

Приходите от наеми - към 31 декември на 2010 и 2009 г. представляват предоставените на предприятия офис-площи по договори.

"Дунав" АД към 31.12.2010г. има сключени 65 броя договори за отдадени под наем различни офиси, земеделски земи и площи. По съществени са сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров" № 10 със застроена площ 694 м^2 на пет етажа.

Помощно стопанство със земеделска земя 16000 м^2

Етаж от административна сграда на бул. "Тутракан" № 22 с площ – 407 м^2

Хижа "Ален Мак" – отдават се 7 бр. бунгала със сезонен характер

Почивна база в к. к. Камчия отдават се 15 бунгала със сезонен характер.

Ведомствена бензиностанция.

Към 31.12.2010г. се извърши пълна инвентаризация на договорите за наем, както и събираемостта на наемите.

Всички приходи на дружеството са изцяло за вътрешен пазар .

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Разходи за материали	686	2477
Разходи за външни услуги	616	261
Разходи за амортизация	224	429
Разходи за заплати	330	773
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	65	174
Други разходи	21	365
Отчетна стойност на продадените стоки	1	17
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	495	231
Други суми с корективен характер	-4	-48
	2434	**4679**

5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009BGN '000*
Разходи за материали	24	5
Разходи за външни услуги	59	119
Разходи за амортизация	2	3
Разходи за заплати	111	100
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	28	15
Други разходи	70	148
	294	**390**

Разходите за външни услуги основно включват:

Абонаментно поддържане –10 хил.лв., в т.ч. охрана – 3 хил.лв, Телефония – 8 хил.лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 8 хил.лв. Консултански и проектански услуги – 13 хил. лв., Застраховки - 5 хил. лв., Обучения – 1 хил.лв (2009 г. Абонаментно поддържане – 56 хил.лв., в т.ч. охрана – 27 хил.лв, Телефония – 4 хил.лв., Данък недвижими имоти и такса смет

– 12 хил.лв. Консултански и проектански услуги – 24 хил. лв., Застраховки - 9 хил. лв., Обучения – 1 хил.лв. Одиторски контрол – 13 хил.лв)

Другите разходи включват 27 хил. лв. за купони за храна, неустойки към доставчици 19 х.лв.. (2009г. – 52 хил. лв купони за храна)

6. ДРУГИ ДОХОДИ / (ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Приходи от продажба на материали	*12*	*0*
Отчетна стойност на продадени материали	*-1*	*0*
Печалба от продажба на материали	**11**	**0**
Приходи от продажба на ДМА		*88*
Балансова стойност на продадени ДМА		*-17*
Печалба от продажба на ДМА	**0**	**71**
Други приходи	**584**	**812**
Отписани задължения	**2**	**0**
Излишъци от активи	**1**	**1**
Общо	**598 0**	**884**

Излишъците за 2009г имат следният произход:

Установени при годишна инвентаризация на материали в Цех за метали в размер на 1 хил.лв.

Излишъците за 2010г имат следният произход:

Установени при годишна инвентаризация на материали в Цех Бетонов завод в размер на 1 хил. лв.

Другите приходи включват:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Префактурирани услуги	12	123
Приходи от прекласифициране на инвестиционни имоти	568	641
Други приходи	4	48
Общо	**584**	**812**

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Основни материали	418	1906
Резервни части и технически материали	45	39
Топлоенергия		14
Електроенергия	30	131
Горива и смазочни материали	189	370
Охрана на труда	1	1
Канцеларски материали	5	
Вода	20	21
Други	2	
Общо	**710**	**2482**

Разходите за основни материали включват:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Цимент	195	1183
Инертни материали	190	394
Арматурно желязо	28	98
Строителни материали	5	231
Общо	**418**	**1906**

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Телефони и др. подобни	16	22
Юридически услуги, държавни и съдебни такси	2	24
Консултантски услуги	13	22
Проектански услуги		24
Реклама и маркетинг обяви	1	1
Абонамент	8	2
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	12	11
Поддръжка и ремонт на сгради		15
Застраховки	27	27
Транспортни разходи	2	1
Наеми		3
Граждански договори	7	12
Пощенски и куриерски услуги	1	2
Одит	1	15
СМР - подизпълнител	523	100
Такси прегледи МПС	5	14

Такси	10	
Данък МПС	7	
Оценка ДМА	2	
Охрана	7	55
Данък сгради и такса смет	17	12
Обучения и квалификация	1	2
Други	13	16
Общо	**675**	**380**

Другите разходи: включват основно: договори за сертифициране на централна строителна лаборатория – 4 х.лв. , договор за посредничество – 3 х. лв. останалите разходи се групират в позиции под 1 х.лв.;

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Възнаграждения по трудов договор	398	823
Възнаграждения на Съвет на директорите	42	41
Начисления за неизползван платен отпуск	1	1
Социални осигуровки	93	189
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия		8
Общо	**534**	**1062**

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Представителни разходи	1	
Охрана на труда		5
Командировки	9	3
Плащания към бюджета	1	1
Ревизионен акт		62
Обезценка вземания		6
Обезценка МЗ		194
Отписани вземания		1
Разходи по държавни вземания	2	2
Глоби и неустойки към доставчици	19	7
Купони храна	27	52
Доплащане по кодекса на труда	13	30
Разходи за брак на ДМА	5	
Други	14	2
Общо	**91**	**365**

Другите разходи за 2010 година са формирани от платени суми по дело (2 хил. лв.), направено дарение (1 хил. лв.) и провизия за пенсиониране (11 хил. лв)

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Обезценка на материални запаси	0	194
Обезценка на вземания	*0*	*6*
Възстановена обезценка на вземания	*0*	*0*
(Възстановена)/начислена обезценка на вземания, нетно	0	6
Общо	**0**	**200**

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

Финансови разходи	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Разходи за лихви по получени заеми и лизинг	100	145
Банкови такси по заеми и гаранции	6	21
Получени лихви	(2)	
Общо	**104**	**166**

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на икономията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември 2010 са:

Отчет за всеобхватния доход	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	*-256*	*220*
Преоценъчен резерв, включен за облагане в ГДД	0	0
Данъчна печалба за годината	*-256*	*220*
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10% (2008 г.: 10%)		22
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с:	1	1
възникване и обратно проявление на временни разлики	*1*	*1*
признаване на отсрочен данъчен актив за данъчни загуби		
Общо разход /(икономия) от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	**1**	**23**
Отчет за промените в собствения капитал		
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с увеличения/намаления на преоценъчния резерв	0	
Общо изменения на отсрочени данъци, отчетени директно в собствения капитал	**0**	**0**
Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	*32*	*54*
Данъци върху печалбата – 10% (2009 г.: 10%)	3	5
От непризнати суми по данъчна декларация :		
свързани с увеличения -	2	1
свързани с намаления –	(1)	(2)
Промяна в данъчната ставка –		
Намаление на данъчна загуба от обложен преоценъчен резерв XX х.лв. (20XX г. - XXXX)		
Признат актив по отсрочени данъци за данъчни загуби от предходни периоди		
Неизползвана данъчна загуба		
Общо разходи/ (икономия) от данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход	**1**	**(1)**

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		*Машини, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства*		*Други*		*Разходи за придобиване на ДМА*		*Общо*	
	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	1207	1331	2992	2912	31	31	20	24	4250	4298
Придобити		29	10	187			-5	201	5	417
Трансфер между сметки									0	0
Преоценка									0	0
Отписани	315	153	49	107	2		10	205	376	465
Салдо на 31 декември	892	1207	2953	2992	29	31	5	20	3879	4250
Натрупана амортизация									0	0
Салдо на 1 януари	382	408	1683	1324	19	15			2084	1747
Начислена амортизация за годината	20	24	202	403	4	4			226	431
Отписана амортизация	90	50	44	44	2				136	94
Преоценка									0	0
Салдо на 31 декември	312	382	1841	1683	21	19	0	0	2174	2084
Балансова стойност на 1 януари	825	923	1309	1588	12	16	20	24	2166	2551
Балансова стойност на 31 декември	580	825	1112	1309	8	12	5	20	1705	2166

Стойността на земята към 31.12.2010г. е в размер на 205 хил. лв. , и към 31.12.2009г. – 362 хил. лв. През 2010 пред вид намаления обем на работа и от там намаленото използване на дълготрайните материални активи с протокол на Съвета на директорите № 1/ 22. 10 .2010 г. беше увеличен полезния срок на използването на дълготрайните активи с годишна амортизация над 1000 лв. Ефектът от тази промяна е намаление разходите за амортизация в размер на 164 х. лв.

Други данни

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг (наем) сграден фонд, представляващ, офиси с балансова стойност към 31.12.2010 г. 739 х. лв. (31.12.2009г. 728 х.лв.).

Дружеството е прекласифицирало с решение на Съвет на директорите прието с Протокол №2 / 30.11.2010г. в инвестиционни имоти земя и бунгала със сезонен характер в к.к.

Камчия, земя и бунгала със сезонен характер в к.к Златни пясъци и земя и сграда в м. Текето до Русе на база извършена оценка на лицензиран оценител – „Баланс Инженеринг" ООД и прилага модела на справедливата стойност.

Към 31.12.2010 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, заложени като обезпечение: 1.административна сграда с адрес гр.Русе бул."Тутракан" №22 във връзка с кредитна линия в SG "Експресбанк" АД на стойност 159 х.лв. Балансовата стойност на този актив към 31.12.2010 г. е в размер на 46 хил. лв. (31.12.2009 г.: 48 х. лв.).; 2. административна сграда с адрес гр. Русе ул. "Капитан Евстати Винаров" № 10 във връзка с кредитна линия в ОББ АД на стойност 500 х.лв. Балансовата стойност на този актив към 31.12.2010 г. е в размер на 739 хил. лв. (31.12.2009 г.: 728 х. лв.);

14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Салдо на 1 януари	**728**	**0**
Трансфер от имоти	793	728
Салдо на 31 декември	**1521**	**728**

Дружеството отдава под наем земя и постройки на помощно стопанство, ведомствена бензиностанция, които са дълготрайни активи, договорите на които не са подновени към 31.12.2010 г ., поради, което същите не се класифицират като инвестиционен имот. Получен наем от тях както следва: от ЕТ „Стедия – Вярка Иванова" – 5 х. лв за бензиностанция. , ЕТ"Антоанета Симеонова – 4 х.лв за помощно стопанство. Отдава се под наем и приземния етаж на административната сграда с прощ 407 м², представляваш малък инвестиционен имот, от който е получен годишен наем 4 х.лв., който не е съществен.

Инвестиционните имоти на дружеството, включени в отчета за финансовото състояние са : земя и страда на ул. „Капитан Евстати Винаров" 10, земя и сгради в к.к Камчия, земя и сгради в местност „Текето", земя и сгради в к.к „Златни пясъци".

Сградите на ул. „Капитан Евстати Винаров" № 10 е отдена почти изцяло под наем за офиси и магазин, сградите в другите три инвестиционни имоти се отдават под наем на почиващи

15. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Представляват лицензи за програмни продукти, напълно изхабени, но използваеми в дейността на дружеството

	Програмни продукти		*Общо*	
	2010 BGN '000	2009 BGN '000	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	8	8	8	8
Придобити				
Отписани				
Салдо на 31 декември	8	8	8	8
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари	8	8	8	8
Начислена амортизация за годината	0	0	0	0
Отписана амортизация				
Салдо на 31 декември	8	8	8	8
Балансова стойност на 1 януари	0	0	0	0
Балансова стойност на 31 декември	0	0	0	0

16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31.12.2010 BGN '000		**31.12.2009 BGN '000**		**31.12.2010 BGN '000**	**31.12.2009 BGN '000**
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетно	Нетно
Вземания						
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	2		1		2	1
Нетни отсрочени активи	2		1	0	2	1

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2009 – 31 декември 2009

	Салдо към 31.12.2008	**Признати в отчета за всеобхватния доход**	**Признати в капитала**	**Салдо към 31.12.2009**
Вземания	1	(1)		0
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	1			1
Нетни отсрочени активи	2	(1)	0	1

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010

	Салдо към 31.12.2009	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 31.12.2010
Вземания	1	1		0
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	1			1
Нетни отсрочени активи	**2**	**1**	**0**	**1**

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

Материалните запаси включват:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Материали	51	171
Готова продукция	504	984
Незавършено производтво		**14**
Незавършено производство	**555**	**1169**

Материалите по видове са както следва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Основни материали	43	159
Резервни части		1
Спомагателни материали		9
Други	8	2
Общо	**51**	**171**

Основните материали по видове са както следва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Цимент	3	3
Инертни материали	24	108
Арматурно желязо	3	31
Строителни материали	11	15
Хидрозим	2	2
Общо	**43**	**159**

Наличната *продукция* към 31 декември включва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Николай Здравков - апартаменти и гаражи	504	984
Общо	**504**	**984**

Към 31 декември няма незавършено производство

Няма материални запаси подлежащи на обезценка към 31.12.2010г. През месец ноември се извърши годишна инвентаризация на наличните материални запаси и незавършено строителство,.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2010 текущите вземания от свързани предприятия включват:

Търговски вземания от свързани предприятия

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
"Българско вино" ООД		70
"Индустриален холдинг Доверие" АД		
	0	**70**

Към 31.12.2010 дружеството няма вземания от свързани предприятия

19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Вземания от клиенти	226	568
Данъци за възстановяване	6	
Предоставени аванси	10	97
Съдебни и присъдени вземания	183	160
Предплатени разходи	14	18
Други	64	18
Общо	**503**	**861**

Вземанията от клиенти км 31.12.2010 са като следва до 360 дни 223 хил. лв, над 360 дни – 3 хил. лв. (Към 31.12. 2009 са изцяло до 360 дни) . Към 31.12.няма начислени обезценвки на вземания над 360 дни тъй като те са събираеми.

Данъците за възстановяване представляват ***ДДС за възстановяване*** г.- 6 х. лв. към 31.12.2010г.

Вземанията за предоставени аванси се отнасят за извършване на услуги доставка на резервни части.

Съдебните вземания към 31.12.2010 са формирани от вземания по съдебни спорове – 69 хил. лв. и присъдени вземания – 114 хил. лв На база на становище на юристи и преценка на ръководството на дружеството, няма условия за обезценка на тези вземания към 31.12.2010 г.

Предплатените разходи са застраховки, касаещи следващ отчетен период.

Другите вземания към 31.12.2010 г . са формирни от : вземане по начет (2 хил. лв.), сума за префактуриране (6 хил. лв.) и набрани суми за ремонти във връзка със застрахователно събитие(56 хил. лв.) Към 31.12.2009 – предоставена гаранция за обект

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Парични средства по разплащателни сметки	1	8
Парични средства в каса	2	3
Общо	**3**	**11**

Наличните към 31.12.2010 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в „ОББ" АД

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

- в лв. – 1 х. лв. (31.12.2009 – 11 х. лв)
- във валута – 2 х. лв. (31.12.2009 г. : 0.);

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Основен акционерен капитал	100	100
Законови резерви	23	23
Допълнителни резерви	2904	2873
Натрупани печалби	33	32
Общо	**3060**	**3028**

Основен капитал

Към 31.12.2010 г. капиталът е разпределен в 99899 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция.

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

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Натрупани печалби

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Текуща печалба	33	32
Общо	**33**	**32**

Нетна печалба на акция

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Средно-претеглен брой акции	99899	99899
Нетна печалба за годината (BGN'000)	33	32
Нетна печалба на акция (BGN)	**0.33**	**0.32**

22. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2010 г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за два бетоносмесителни автомобила с краен срок на изплащане септември 2013г.

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Бетоновози	136	209
	136	**209**

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Срок		
До една година	70	62
Над една година	136	209
Общо	**206**	**271**

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Минимални лизингови плащания:		
До една година	85	82
Над една година	149	237
	234	**319**
Бъдещ разход по финансов лизинг	-28	-48
Сегашна стойност на задължението	**206**	**271**

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2011 г. плащания. Съответно дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като текуща част от нетекущите задължения по финансов лизинг и сумата е включена в "търговски и други текущи задължения".

Като нетекущо задължение е представена и дължимата след 31.12.2011 г. главница в размер на 47 хил. лв по следния банков кредит

Договорен размер на кредита:	160 000
Кредитор:	SG "ЕКСПРЕСБАНК" АД
Лихвен процент:	10.9%
Падеж:	31.05.2012
Обезпечение:	Административна сграда -500 000лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства

Дължимите суми по кредита през 2011 са представени като текущи задължения по банкови заеми

23. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	***Договорена сума' 000***	***Падеж***	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
BGN	160	31.05.2012	158	304
BGN	500	25.03.2011	441	500
Общо:	660		**599**	**804**

Краткосрочни банкови заеми*

Договорен размер на кредита:	160 000
Кредитор:	SG "ЕКСПРЕСБАНК" АД
Лихвен процент:	10.9%
Падеж:	31.05.2012
Обезпечение:	Административна сграда -500 000лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства

Договорен размер на кредита:	500 000,00
Кредитор:	ОББ АД
Лихвен процент:	10,11%
Падеж:	26.3.2011
Обезпечение:	Административна сграда - 980 000лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009BGN '000*
Задължения към дружества акционери със значително влияние		80
Общо	**0**	**80**

Към 31.12.2010 дружеството задълженията на дружеството към свързани предприятия са несъществени, поради което не са представени на отделен ред

25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Задължения към доставчици	228	344
Получени аванси от клиенти за покупка на готова продукция	75	294
Текуща част от задължения по лизинги	70	62
Общо	**373**	**700**

Задълженията към доставчици са левови. Няма доставчици извън страната. Към 31.12.2010 г. задълженията над 360 дни са 9 хил. лв., а до 360 дни – 219 хил. лв.

Получените аванси към 31.12.2010 са за продажба на апартамент(готова продукция). Към 31.12.2009 – за извършване на строителни услуги на обект и покупка на апартамент.

До края на отчетния период в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- По ДДС – до 30.11.2008
- Пълна данъчна ревизия до 31.12.2007
- Пълна ревизия от НОИ до 31.12.2007

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Задължения към персонала, в т.ч.:	89	70
Текущи задължения по възнаграждения	68	61
Начисления за неползвани компенсируеми отпуски	3	1
Провизии пенсиониране	18	8
Задължения по социалното осигуряване	11	13
Текущи задължения във връзка с вноски по социалното осигуряване	11	13
Общо:	**100**	**83**

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
ДДС		68
Данъци върху доходите на физическите лица	7	7
Данъци от печалбата		9
Общо:	**7**	**84**

28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Удръжки от работни заплати	2	3
Текущо начисляване		15
Дължими премии по застраховки	12	
Общо:	**14**	**18**

29. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2009г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст. Обезщетения възприети за база на изчисленията са в размер на 2 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Провизията е в размер на 7 хил.лв. Към 31.12.2010г е направена провизия в размер на 18 хил. лв.на база 6 брутни месечни заплати.

Изчисленнето 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. измененнето в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Предвид на малкия размер на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията са направени от дружеството.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделки със свързани лица

Доставки от свързани лица:	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Доставки на услуги от:		
ОЗОФ Доверие	9	14
Служба трудова медицина Доверие ООД	3	3
Доверие Обединен Холдинг	2	3
	14	**20**

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, включително осигурителните вноски са:

	2010	*BGN '000*	*2009*	*BGN '000*
Възнаграждения на Съвет на директорите		15		10
Възнаграждения на Изпълнителен директор		27		31
Общо		**42**		**41**

"Дунав" АД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните управителни тела, както и изпълнителния директор или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци,

пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Съвета на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и 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 не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, договорните отношения с клиентите са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са вземания пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити. Има сериозен риск от продължаваща липса на търсене и реален пазар на построената със собствени средства сграда на ул "Николай Здравков" № 47. Това обстоятелство ще затрудни нормалната работа на дружеството и правилното управление на паричните потоци. Има реален рист от забавяне изплащането на кредит към ОББ с падеж 25.03.2011. в размер на 375 хил. лв., забавяне в изплащането на заплати и задължения към доставчици.

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. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

31.Декември.09	*Кредити и вземания BGN'000*	*Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000*	*Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	70			70
Търговски и други вземания	568			568
Парични средства и еквиваленти			11	11
Общо	**638**	**0**	**11**	**649**

	Други финансови пасиви BGN'000
Финансови пасиви	
Банкови заеми	804
Търговски и други задължения	700
Общо	**1504**

31.Декември 10	*Кредити и вземания BGN'000*	*Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000*	*Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия				
Търговски и други вземания	226			226
Парични средства и еквиваленти			3	3
Общо	**226**	**0**	**3**	**229**

	Други финансови пасиви BGN'000
Финансови пасиви	
Банкови заеми	599
Търговски и други задължения	373
Общо	**972**

Матуритетен анализ

	до 1 м. BGN'000	*1-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*1-2 г. BGN'000*	*2-5 г. BGN'000*	*над 5 г. BGN'000*	*Без матуритет BGN'000*
31.12.2009							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия					70		
Търговски и други вземания	141	380	47				
Парични средства и парични еквиваленти	11						
	152	**380**	**47**	**0**	**70**	**0**	**0**
Финансови пасиви							
Банкови заеми			804				
Търговски и други задължения	324	314	62				
	324	**314**	**866**	**0**	**0**	**0**	**0**

	до 1 м. BGN'000	*1-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*1-2 г. BGN'000*	*2-5 г. BGN'000*	*над 5 г. BGN'000*	*Без матуритет BGN'000*
31.12.2010							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия							
Търговски и други вземания	24	193	6	3			
Парични средства и парични еквиваленти	3						
	27	**193**	**6**	**3**	**0**	**0**	**0**
Финансови пасиви							
Банкови заеми		496	56	47			
Търговски и други задължения	16	315	39	3			
	16	**811**	**95**	**50**	**0**	**0**	**0**

31. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 31 декември 2010 г. и 31 Декември 2009 г. дружеството е направило на своите служители задължителна персонална застраховка "Трудова злополука", както и допълнителна застраховка на рисковите работни места, съгласно договореностите в КТД. Дружеството има сключени застраховки на дълготрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на МПС.

32. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

В дружеството е внедрена Интегрирана система за управление /ИСУ/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2008; ISO 14001:2004; OHSAS 18001:2007, която включва:

- Система за управление на качеството, съгласно ISO 9001:2008;
- Система за управление на околната среда, съгласно ISO 14001:2004;
- Система за управление на здравословните и безопасни условия на труд, съгласно OHSAS 18001:2007.

33. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2010г., освен оповестените в отчета. След датата на приемане на отчета е изповядана сделка и е продаден апартамент отчитан като готова продукция. Също така след датата на приемане на отчета са предоговорени условията по договор за заем с ОББ – крайния срок за издължаване на заема е през 2012 година.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДУНАВ РУСЕ

Изп. Директор:
/инж. Пламен Димитчнев/

Съставител:
/Диана Маринова/