

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

3.2.4. Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.3. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики и за данъчна загуба се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

Към датата на всеки отчет Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Дружеството признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява тяхното възстановяване.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Съгласно действащото за 2012 и 2011 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2012 и 2011 година е използвана данъчна ставка 10%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2012***3.3. Данък върху дохода (продължение)**

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на редица фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

3.4. Признаване на приходи и разходи**3.4.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.4.2 Приходи и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при внасяне на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната транзакция.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012**3.4.3. Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви, печалби от валутни курсови разлики и други. Финансовите разходи включват разходи за лихви, загуби от валутни курсови разлики, банкови такси, комисионни и други финансови разходи.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

4. Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

4.1. Търговски и други вземания

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойностяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

4.2. Търговски и други задължения

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойностяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

4.3. Предоставени лихвени търговски заеми

Справедливите стойности на предоставените търговски заеми се определят за целите на оповестяването и се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

5. Приходи от продажби

Приходите от продажби на стоки през 2012 и 2011 година се състоят основно от продажба на светли горива – бензин А95 и дизел в размер на, съответно, 68,605 хил. лв. и 211,389 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

6. Разходи за външни услуги

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Консултации	206	422
Такси и комисионни	35	1
Софтуерни лицензии	9	9
Ремонт и поддръжка	7	7
Наеми	7	6
Охрана	3	3
Застраховки	2	-
	<u>269</u>	<u>448</u>

7. Други разходи

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Провизии за съхранение на горива	376	9
Глоби и неустойки	148	163
Представителни разходи	-	4
Командировки	-	1
Други	1	-
	<u>525</u>	<u>177</u>

8. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви по предоставени заеми	574	318
Положителни валутни разлики, нетно	895	-
	<u>1,469</u>	<u>318</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви, в т.ч.	(948)	(434)
Лихви по получени банкови заеми	(318)	-
Лихви по търговски и други задължения	(630)	(434)
Отрицателни валутни разлики, нетно	-	(276)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(68)	(45)
	<u>(1,016)</u>	<u>(755)</u>
Финансови приходи (разходи), нетно	<u>453</u>	<u>(437)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

9. Данъчно облагане

9.1. Разходи за данъци

Разходът за данък, признат в печалбата или загубата, включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата, съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	632
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.	277	(466)
<i>От признати през годината временни разлики</i>	451	58
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	(174)	(524)
Разход за данък	277	166

9.2. Ефективна данъчна ставка

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2012 и 2011 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Печалба (загуба) за годината	(286)	1,566
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход (приход) за данък върху печалбата	(29)	157
Данъчен ефект от постоянни разлики	22	9
Данъчен ефект от непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	284	-
Разход за данък	277	166
Ефективна данъчна ставка	-	10,60%

Данъчният ефект от постоянни разлики към 31 декември 2012 година е изчислен върху сумата от 218 хил. лв., която представлява лихви към данъчна администрация във връзка с неплатени в срок данъчни задължения.

До изтичането на 5 години от края на годината, за които Дружеството е подало или е следвало да подаде декларация, съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи. В следствие на такива проверки е възможно да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

9.3. Признати отсрочени данъчни активи

Отсроченият данъчен актив, представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се временни разлики във връзка с начислени и признати провизии за съхранение на горива, ефектът от които в края на отчетните 2012 и 2011 е както следва:

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Салдо в началото на годината				
Провизии за съхранение на горива	5,518	552	856	86
	5,518	552	856	86
Възникнали през годината				
Провизии за съхранение на горива	1,736	174	5,240	524
	1,736	174	5,240	524
Признати през годината				
Провизии за съхранение на горива	(4,509)	(451)	(578)	(58)
	(4,509)	(451)	(578)	(58)
Салдо в края на годината				
Провизии за съхранение на горива	2,745	275	5,518	552
	2,745	275	5,518	552

9.4. Непризнати отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2012 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики и данъчни загуби за пренасяне, формиращи данъчни активи. Вследствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху приспадащи се временни разлики и данъчни загуби за пренасяне, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди.

Ефектите от непризнатите данъчни активи, представляващи данъчна загуба за пренасяне, са в размер на 284 хил. лв.

Дружеството има право да пренася през следващи отчетни периоди данъчна загуба до 2017 година в размер на 2,841 хил. лв.

10. Материални запаси

Материалните запаси към 31 декември 2012 година в отчета за финансовото състояние са петролни продукти на стойност 7,497 хил. лв.

Към 31 декември 2012 година материалните запаси служат като обезпечение по усвоен от Дружеството банков заем (виж също бележка 16).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

11. Предоставени лихвени заеми

Като предоставени лихвени заеми към 31 декември 2012 и 2011 година в отчета за финансовото състояние са представени вземания по предоставени заеми и депозит на свързани лица в размер съответно на 43,085 хил. лв. и 15,145 хил. лв. (виж също бележка 21). Към 31 декември 2012 година вземания по предоставени заеми на свързани лица в размер на 29,418 хил.лв. са заложили в полза на банка кредитор.

Възрастов анализ на просрочените, но необезценени вземания по лихви по предоставени заеми е представен в таблицата по-долу:

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
До 30 дни	113	39
31 - 120 дни	14	95
121 - 210 дни	-	65
Над 211 дни	-	312
	127	511

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която предоставени лихвени заеми са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2012 и 2011 година.

12. Търговски и други вземания

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Вземания от свързани лица	10,694	26,605
Данък добавена стойност	22	194
Други	2	29
	10,718	26,828

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 21.

В съответствие с утвърдената политика, Дружеството предоставя на клиентите си кредитен период, след изтичането на който върху неплатеното салдо се начислява неустойка.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2012 и 2011 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

13. Парични средства

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	58	33
Парични средства в брой	15	5
	<u>73</u>	<u>38</u>

Към 31 декември 2012 паричните средства за заложи в полза на банки кредитори на Дружества под общ контрол.

14. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 5,000 хил. лв., е разпределен в 50,000 броя дялове, всеки с номинална стойност от 100 лева.

Към края на отчетния период едноличен собственик на капитала на Дружеството е Петрол Холдинг АД.

Към 31 декември 2012 година 100 % от дружествените дялове са запорирани в полза на кредитор на Дружеството-майка.

15. Провизии

Към 31 декември 2012 и 2011 година Дружеството е начислило провизии за създаване и съхранение на горива, определени на база на нормативен акт за период от 60 дни, както следва:

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Баланс на 1 януари	5,518	856
Използвана провизия през периода	(4,094)	(578)
Призната провизия през периода	1,736	5,240
Сторнирана провизия през периода	(415)	-
Баланс към 31 декември	<u>2,745</u>	<u>5,518</u>
Дългосрочна част	315	1,744
Краткосрочна част	2,430	3,774
	<u>2,745</u>	<u>5,518</u>

Дружеството изпълнява задълженията си по Закона за задължителните запаси от нефт и нефтопродукти, като е получило по силата на договор за наем и съхранение със свързано лице, лицензиран складодържател, необходимите количества горива, определени с Разпореждане на Държавна агенция Държавен резерв и военновременни запаси, съответно 1,555 тона бензин и 20,347 тона дизелово гориво и основна част от които ще бъдат наети през периода май 2012 година до април 2013 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

16. Задължения по лихвени заеми

През 2012 година Дружеството получава лихвени заеми от финансови институции в размер на 37,253 хил. лв., разпределени както следва:

	Номинален лихвен процент	Падеж	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Заем за оборотни средства	9% 3м EURIBOR +3.25 %, но не по-малко	02.04.2013	29,411	-
Заем за оборотни средства	от 8%	28.03.2013	7,842	-
			37,253	-

Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в бележка 20.

През август 2012 година е сключен договор за банков заем, с цел осигуряване на средства за закупуване на горива с разрешен кредитен лимит в размер на 4,000 хил. евро (7,823 хил. лв.). Към 31 декември 2012 година усвоеният лимит е в пълния си размер.

През декември 2012 година е сключен договор за банков кредит, с цел осигуряване на оборотни средства, с разрешен кредитен лимит в размер на 15,000 хил. евро (29,337 хил. лв.). Към 31 декември 2012 година усвоеният лимит е в пълния си размер.

Ефективният лихвен процент по получените банкови заеми е в диапазона 7.934% - 9%.

Отпуснатите на Дружеството банкови заеми към 31 декември 2012 година са обезпечени с материални запаси, парични средства, издадени записи на заповед на стойност 4,888 хил.евро, както и вземания по предоставени лихвени заеми на стойност 29,418 хил.лв . Отпуснатите на Дружеството банкови заеми са обезпечени с ипотечи на дълготрайни активи, собственост на свързани лица.

17. Търговски и други задължения

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Задължения към доставчици	8,649	27,078
Задължения към свързани лица	6,773	2,928
Данъчни задължения, в т.ч.	1,784	-
Данък добавена стойност	1,583	-
Други данъци	201	-
Други	7	7
	17,213	30,013

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 21.

Задължения към доставчици на горива в размер на 26,933 хил. лв. към 31 декември 2011 година са гарантирани от свързани лица. Към 31 декември 2012 година няма гарантирани задължения от свързани лица.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

18. Текущи данъци върху доходите

Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия и предходни отчетни периоди до размера, който не е погасен към края на отчетния период.

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Дължим данък върху доходите в началото на годината	632	87
Начислен корпоративен данък	-	632
Платен корпоративен данък	(212)	(87)
Други изменения в корпоративния данък	(420)	-
Дължим данък върху доходите в края на годината	-	632

Други изменения в корпоративния данък представляват прихващане на дължим корпоративен данък за 2011 година срещу задължения за косвени данъци.

19. Дивиденди

Съгласно решение на Общото събрание на Дружеството, проведено на 26 юни 2012 година, е разпределен дивидент на едноличния собственик на капитала в размер на 1,400 хил. лв. Към 31 декември 2012 година дивидентите не са изплатени.

20. Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2012 и 2011 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

	Бел.	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Предоставени кредити и вземания			
Предоставени лихвени заеми	11	43,085	15,145
Търговски и други вземания	12	10,694	26,605
Парични средства	13	73	38
		53,852	41,788
Финансови пасиви по амортизирана стойност			
Задължения по лихвени заеми	16	37,253	-
Търговски и други задължения	17	15,429	30,013
		52,682	30,013

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

20. Финансови инструменти и управление на рисковете, продължение

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Съвета на директорите на Дружеството-майка (Контролиращо дружество), като оперативното изпълнение на възприетите политики и реализирането на процесите по управление на рисковете се извършва от отдел Парични потоци на Петрол Холдинг АД.

В резултат на глобалната финансова и икономическа криза, в българската икономика се наблюдава продължаващ спад в икономическо развитие, който засяга широк кръг от индустриални сектори. Това води до забележимо влошаване на паричните потоци и намаляване на доходите и в крайна сметка – до съществено влошаване на икономическата среда, в която Дружеството оперира. В допълнение, нарастват съществено пазарния, кредитния, ликвидния, лихвения, оперативния и другите рискове, на които Дружеството е изложено.

В резултат, нараства несигурността относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и има получени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Финансовите активи и пасиви, деноминирани в щатски долари са представени в следната таблица:

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Щатски долари хил.	хил. лв.	Щатски долари хил.	хил. лв.
Финансови активи				
Търговски и други вземания	5,652	8,385	17,457	26,388
Парични средства	19	28	20	30
	<u>5,671</u>	<u>8,413</u>	<u>17,477</u>	<u>26,418</u>
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	(5,832)	(8,651)	(17,916)	(27,081)
	<u>(5,832)</u>	<u>(8,651)</u>	<u>(17,916)</u>	<u>(27,081)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

20. Финансови инструменти и управление на рисковете, продължение

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 6% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година на база ежедневното отклонение, изчислено за 250 дни. Ако към 31 декември 2012 година щатският долар бе поевтинял/поскъпнал с 6% спрямо българския лев, при условие че всички други рискови променливи бяха константни, загубата след данъци би се увеличила/намаляла с 13 хил. лв., главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговски вземания и задължения в щатски долари. Печалбата след данъци за 2012 година е по-малко чувствителна към промяната в курса щатския долар спрямо печалбата за 2011 година, поради намалелите експозиции по търговски вземания и задължения в щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва завишена с определена надбавка.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране.

Към датата на настоящите финансови отчети профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	29,418	-
Финансови пасиви	(29,411)	-
	<u>7</u>	<u>-</u>
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови активи	13,667	15,145
Финансови пасиви	(7,842)	-
	<u>5,825</u>	<u>15,145</u>

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към края на отчетния период са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 5 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи/по-ниски с 5 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с 3 хил. лв. по- висок /по-нисък.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Експозиция към кредитен риск

Преносната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	Бел.	31 декември 2012 хил. лв.	31 декември 2011 хил. лв.
Предоставени лихвени заеми	11	43,085	15,145
Търговски и други вземания	12	10,694	26,605
Пари и парични еквиваленти	13	58	33
		53,837	41,783

Търговски и други вземания

Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Най-значителните финансови активи, с които Дружеството разполага към 31 декември 2012 година представляват вземане по предоставени заеми и депозити в размер на 43,085 хил. лв. и търговски вземания в размер на 10,694 хил. лв. Ръководството счита, че вземането по предоставени лихвени заеми и депозити и вземанията по продажби не излага Дружеството на кредитен риск, тъй като са предоставен на свързани лица.

Пари и парични еквиваленти

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Преносна стойност	Договорени парични потоци до една година	Преносна стойност	Договорени парични потоци до една година
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми от финансови институции	37,253	38,086	-	-
Търговски и други задължения	15,429	15,429	30,013	30,013
	52,682	53,515	30,013	30,013

Дружеството не очаква паричните потоци включени в таблицата да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2012

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството-майка (Контролиращо дружество) е Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	Контролиращо дружество и Дружество-майка
Нафтекс Петрол ЕООД	Дружество под общ контрол
Петрол АД	Дружество под общ контрол
БПИ ЕАД	Дружество под общ контрол
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД	Дружество под общ контрол
Еврокапитал България ЕАД	Дружество под общ контрол

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- холдингови такси и услуги.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2012 и 2011 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2012 хил. лв. Продажби	31 декември 2011 хил. лв. Продажби	31 декември 2012 хил. лв. Покупки	31 декември 2011 хил. лв. Покупки
Контролиращо дружество	-	-	197	411
Дружества под общ контрол	68,605	211,389	12,105	2,284
	68,605	211,389	12,302	2,695

Свързано лице	31 декември 2012 хил. лв. Финансови приходи	31 декември 2011 хил. лв. Финансови приходи	31 декември 2012 хил. лв. Финансови разходи	31 декември 2011 хил. лв. Финансови разходи
Контролиращо дружество	442	318	-	-
Дружества под общ контрол	132	-	2	1
	574	318	2	1

Към 31 декември 2012 и 2011 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2012 хил. лв. Вземания	31 декември 2011 хил. лв. Вземания	31 декември 2012 хил. лв. Задължения	31 декември 2011 хил. лв. Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	13,880	15,145	1,677	366
Краткосрочни лихвени заеми	13,667	15,145	-	-
Дружества под общ контрол, в т.ч.	39,899	26,605	5,096	2,562
Краткосрочни лихвени заеми	29,418	-	-	-
	53,779	41,750	6,773	2,928

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях, продължение

През текущата година Контролиращото дружество е възстановило на Дружеството паричен ресурс по предоставен лихвен заем с общ нетен размер 958 хил. лв. и е заплатило лихви в размер на 962 хил. лв. Заемът е с лихвен процент 3м софибор + 1%, а падежът настъпва при поискване от страна на Дружеството.

През 2012 година Дружеството е предоставило на свързано лице паричен ресурс под формата на краткосрочен лихвен заем с общ нетен размер 29,337 хил. лв. Заемът е с лихвен процент 9% и падеж – 2 април 2013 година. За 2012 година получените от Дружеството плащания за лихви са 51 хил. лв.

22. Събития след отчетната дата

През март 2013 година е сключен анекс за удължаване на срока на договора за банков заем за оборотни средства за 15,000 хил.евро. Предоговореният падеж на заема е 2 юни 2014 година (бележка 16).

Към датата на съставяне на отчета тежат преговори за удължаване срока на договора за банков кредит за 4,000 хил.евро (бележка 16).

През 2013 е удължен и срока на предоставеният заем на свързано лице до 2 юни 2014 година.

През месец януари 2013 Петрол Холдинг АД е уведомено за наложени запори върху дружествените му дялове в Нафтекс Трейд ЕООД във връзка с предявени покани за изпълнение на вземания от трети страни към Контролиращото дружество по повод задълженията на свързано лице в групата