

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

Дунавски Индустриален Парк АД

31 декември 2012 г.



**ДУНАВСКИ
ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите на
ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД
Гр.Силистра

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на припожения финансов отчет на дружество **ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД** към 31 декември 2012 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от мен одит. Одитът бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение

По мое мнение финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество **ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД** към 31 декември 2012 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщам внимание на:

1. Пояснение 2.1 във финансовия отчет, където е оповестено, че:

- в резултат на дейността си през текущата и предходните години Дружеството отчита загуби (загубата за текущата годината е в размер на 3 042 хил. лв., а натрупаната загуба е 3 797 хил. лв.). Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2012 г. са положителна величина в размер на 20415 хил. лв., но са под размера на вписания капитал на Дружеството. Паричният поток от оперативна дейност за текущия период е отрицателна величина в размер на 272 хил. лв.

Чистата стойност на имуществото на **ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД** по смисъла на чл.247а, ал.2 от Търговския закон (ТЗ), е по-ниска от размера на вписания капитал и във връзка с чл.252 от ТЗ, в срок от една година, общото събрание на акционерите на **ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД** следва да вземе решение относно съществуващия проблем, свързан с принципа – предположение за действащо предприятие.

- През 2012 с Решение № 353/04.05.2012 г. на Министерски съвет договорът за предоставяне на концесия върху фериботен терминал Силистра – териториално обособена зона от пристанище за обществен транспорт с национално значение гр.Русе, сключен между Република България и „Минорл ИН“ ЕАД (предишно наименование на Дружеството) на 03.02.2006 г. е прекратен от страна на концедента. Обектът на концесията е предаден на 05 юни 2012 г. на Комисия, определена със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

2.Пояснение 6 във финансовия отчет, където е оповестено, че:

На 20 юни 2012 г. „Дунавски Индустриален Парк“ АД депозира искова молба срещу Република България, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Размерът на исковата претенция е 4 757 хил.лв. за направените инвестиции 3 997 хил.лв. и законната лихва към датата на подаване на исковата молба. Ответникът по исковата молба оспорва изпълнението на задълженията на „Дунавски Индустриален Парк“ АД по договора за концесия и претендира неизпълнение на инвестиционната програма, пропуснати ползи и неустойки в размер на 3 136 хил.лв., като в случай че съдът не приеме съображенията за определяемост на неустойката, претендира да се приеме, че тя е в размер на исковата молба за 3 997 хил.лв. На заседание на СГС на 29 март 2013 г. е дадено ход на делото и са поискани допълнителни експертизи.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Ръководството на Дружеството след консултация с юридически съветници и детайлно запознаване с материалите по делото счита, че е вероятно делото да бъде решено в полза на „Дунавски Индустриален Парк“ АД, поради което във финансовите отчети към 31 декември 2012 г. не е отразена провизия във връзка с евентуален неблагоприятен изход на делото.

Тези условия показват наличието на несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Моето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на **ДУНАВСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществениите си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:



д-р Мариана Михайлова

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

05 юли 2013 г.

Гр. София

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	8
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Пояснения към финансовия отчет	11

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Собственици на капитала на "Дунавски индустриален парк" АД са "Алфа Финанс холдинг" АД, притежаващ 10 684 100 акции, представляващи 44,12% от капитала, "Лесилхарт" АД с притежавани 11 712 000 акции, представляващи 48,38% от капитала и "Летище Пловдив" АД, с притежавани 1 815 900 акции, представляващи 7,5%. Капиталът на дружеството е в размер на 24 212 000 лева, разпределен в 24 212 000 акции с номинална стойност 1 лев. Изпълнителен директор на дружеството е Пламен Ангелов.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2012 Г.

Приходите за 2012 г. са основно от продажба на услуги, продажба на активи за скрап и приходи от начислени лихви по предоставени заеми на свързани лица.

За 2012 г. Дружеството приключва с отрицателен финансов резултат в размер на 3 042 хил. лв.

ЛИКВИДНОСТ

Анализът на вътрешната ликвидност дава възможност за определяне възможността на дружеството да посрещне своите бъдещи краткосрочни финансови задължения чрез текущи оборотни средства при минимални загуби. Следователно стойността на показателя е предпоставка за платежоспособността на предприятието.

Показатели	2012 година
1. Коефициент за обща ликвидност Текущи активи / Текущи пасиви	1.49
2. Коефициент за бърза ликвидност (Текущи активи - Материални запаси) / Текущи пасиви	1.49
3. Коефициент за абсолютна ликвидност Парични средства / Текущи пасиви	0.01

Коефициентът за обща ликвидност е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Това е отношението на текущите активи към текущите пасиви. Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви.

Коефициентът за бърза ликвидност е съотношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Поради ниските стойности на материалните запаси, коефициентите за обща и бърза ликвидност са близки като стойности.

Коефициентът за абсолютна ликвидност е друг показател за оценка на вътрешната ликвидност на организацията, т.н. КЕШ коефициент. Това е съотношение между паричните

средства и краткосрочните задължения и отчита способността на компанията да покрива своите задължения с наличните си парични средства.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма важни събития свързани с дейността на Дружеството настъпили след 31 декември 2012 г.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2012 с Решение № 353/04.05.2012 г. на Министерски съвет договорът за предоставяне на концесия върху фериботен терминал Силистра – териториално обособена зона от пристанище за обществен транспорт с национално значение гр.Русе, сключен между Република България и „Минерл ИН“ ЕАД (предишно наименование на Дружеството) на 03.02.2006 г. е прекратен от страна на концедента. Обектът на концесията е предаден на 05 юни 2012 г. на Комисия, определена със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

На 20 юни 2012 г. „Дунавски Индустриален Парк“ АД депозира искова молба срещу Република България, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Размерът на исковата претенция е 4 757 хил.лв. за направените инвестиции 3 997 хил.лв. и законната лихва към датата на подаване на исковата молба. Ответникът по исковата молба оспорва изпълнението на задълженията на „Дунавски Индустриален Парк“ АД по договора за концесия и претендира неизпълнение на инвестиционната програма, пропуснати ползи и неустойки в размер на 3 136 хил.лв., като в случай че съдът не приема съображенията за определяемост на неустойката, претендира да се приеме, че тя е в размер на исковата молба за 3 997 хил.лв.

На заседание на СГС на 29 март 2013 г. е дадено ход на делото и са поискани допълнителни експертизи.

Ръководството на Дружеството след консултация с юридически съветници и детайлно запознаване с материалите по делото счита, че е вероятно делото да бъде решено в полза на „Дунавски Индустриален Парк“ АД, поради което във финансовите отчети към 31 декември 2012 г. не е стражена провизия във връзка с евентуален неблагоприятен изход на делото.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност

ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2012 г. дружеството не е придобило собствени акции.

Не е извършено прехвърляне на собствени акции през 2012 г.

Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:

Дружеството не притежава собствени акции към 31.12.2012 г.

НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове.

ИЗПОЛЗВАНИЕТО ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чиито курс е фиксиран към курса на лева.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Всички получени заеми са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички

други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Отчета за финансовото състояние.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Изпълнителен директор:



/Пламен Ангелов/

08 март 2013 г.

Гр. Силистра

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	69	346
Права за ползване на активи по концесионен договор	6	-	3 715
Инвестиции в дъщерни дружества	8	14 720	14 720
Нематериални активи	9	-	3
Активи по отсрочени данъци	10	48	48
		14 837	18 832
Текущи активи			
Материални запаси	11	37	37
Търговски вземания	12	24	24
Предоставени аванси		104	103
Вземания от свързани лица	26.4	17 756	16 832
Данъчни вземания		1	1
Други вземания		31	92
Парични средства	13	5	15
		17 958	17 104
Общо активи		32 795	35 936

Изготвил:

Мирослав Евлогиев

Изпълнителен директор:

Пламен Ангелов

Дата: 08 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 40 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	24 212	24 212
(Натрупана загуба)		(3 797)	(755)
Общо собствен капитал		20 415	23 457
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Други дългосрочни задължения	15	316	316
		316	316
Текущи пасиви			
Търговски задължения	16	11 745	41
Краткосрочни задължения към свързани лица	26.4	207	11 901
Задължения към персонала и осигурителни институции	17.2	12	17
Данъчни задължения	18	46	110
Други задължения	19	54	94
		12 064	12 163
Общо пасиви		12 380	12 479
Общо собствен капитал и пасиви		32 795	35 936

Изготвил: 
 Мирослав Евлогиев

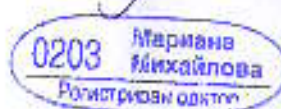
Изпълнителен директор: 
 Пламен Ангелов



Дата: 08 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:


 д-р Мариана Михайлова



Поясненията от страници 11 до 40 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Приходи от продажби	20	415	702
Разходи за материали	21	(41)	(49)
Разходи за външни услуги	22	(380)	(715)
Разходи за персонала	17.1	(122)	(122)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(62)	(418)
Други разходи		(3)	(18)
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи		-	-
Резултат от бракуване на активи		95	359
Изписани активи по прекратена концесия		(3 936)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи		5	125
Резултат от оперативна дейност		(4 029)	(136)
Разходи за лихви	23	(79)	(3)
Приходи от лихви	23	1 068	1 412
Резултат от апорт в дъщерно дружество	24	-	(357)
Други финансови приходи / (разходи), нетно	24	(2)	(2)
Резултат за периода преди данъци		(3 042)	914
Разходи за данъци, нетно	25	-	(2)
Нетен резултат за периода		(3 042)	912
Общо всеобхватен доход		(3 042)	912

Изготвил:

Мирослав Евлогиев

Изпълнителен директор:

Пламен Ангелов

Дата: 08 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

0203

Мариана
Михайлова

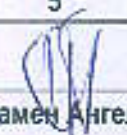
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 40 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	545	1 241
Плащания към доставчици	(412)	(742)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(192)	(212)
Плащания за данъци	(147)	(141)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност, нетно	(66)	(24)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(272)	122
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5 -	(1)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	5 7	-
Получени аванси за продажба на дялове	-	(4 500)
Предоставени заеми	(41)	(106)
Възстановени суми по заеми	185	4 583
Получени лихви по предоставени заеми	-	5
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	151	(19)
Финансова дейност		
Постъпления по заеми	117	59
Плащания по заеми	(6)	(169)
Плащания на лихви	-	(1)
Други	-	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	111	(113)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства	(10)	(10)
Парични средства в началото на периода	15	25
Парични средства в края на периода	5	15

Изготвил: 
Мирослав Евлогиев

Изпълнителен директор: 
Пламен Ангелов

Дата: 08 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова



Поясненията от страници 11 до 40 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	24 212	(755)	23 457
Загуба за годината до 31 декември 2012 г.	-	(3 042)	(3 042)
Общо всеобхватен доход	-	(3 042)	(3 042)
Салдо към 31 декември 2012 г.	24 212	(3 797)	20 415
Всички суми са в '000 лв	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	24 212	(1 667)	22 545
Други промени	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-
Печалба за годината до 31 декември 2011 г.	-	912	912
Общо всеобхватен доход	-	912	912
Салдо към 31 декември 2011 г.	24 212	(755)	23 457

Изготвил:

Мирослав Евлогиев

Изпълнителен директор:

Пламен Ангелов

Дата: 08 март 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

0203

Мариана Михайлова

Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 40 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като Еднолично акционерно дружество по фирмено дело 10424/2004 г. на Софийски Градски Съд.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Силистра, Промислена зона.

Собственици на капитала са Алфа Финанс Холдинг АД, Лесилхарт АД и Летище Пловдив АД. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите в състав: Пламен Димов Ангелов, Елена Георгиева Иванова и "ВНК Трейд" ЕООД, ЕИК 201946330. С решение от 28.3.2006 г. Наименованието на Дружеството е променено от Минерал Ин ЕАД на Фериботен Комплекс Силистра ЕАД, а с решение от 02.07.2007 г. името е променено на Дунавски Индустриален Парк АД.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

Осъществяване на дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрахтовка и транспортно спедиционна дейност, търговско корабоплаване по река, море, и свързаните с тях вътрешно-водни пътища и басейни, в това число превоз на товари, пътници и багажи по воден път и в комбиниран транспорт, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското корабоплаване.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2011 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 08 март 2013 г.

2.1 Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2012 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, въпреки, че в резултат на дейността си през текущата и предходните години Дружеството отчита загуби (загубата за текущата годината е в размер на 3 042 хил. лв., а натрупаната загуба е 3 797 хил. лв.). Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2012 г. са положителна величина в размер на 20415 хил. лв., но са под размера на вписания капитал на Дружеството. Паричният поток от оперативна дейност за текущия период е отрицателна величина в размер на 272 хил. лв.

През 2012 с Решение № 353/04.05.2012 г. на Министерски съвет договорът за предоставяне на концесия върху фериботен терминал Силистра – териториално обособена зона от пристанище за обществен транспорт с национално значение гр.Русе, сключен между Република България и „Минерл ИН“ ЕАД (предишно наименование на Дружеството) на 03.02.2006 г. е прекратен от страна на концедента. Обектът на концесията е предаден на 05 юни 2012 г. на Комисия, определена със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигурено достатъчно по обем и характер финансиране, повишаване ефективността на дейността и финансова подкрепа от дружеството-майка в случай на необходимост.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет, някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Съществени ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Дружеството представя отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Тъй като Дружеството е избрало да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци, то следва да показва съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход”.

3.3 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за

обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството към 31.12.2012 г. ИЛИ Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Дружеството.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, 11, 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Не се очакват съществени промени за дружеството, тъй като то не прилага метода на коридора или не признава всички актюерски печалби ли загуби директно в печалбата или загубата.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

- Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.
- Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.
- Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.
- Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревидиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

4.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

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

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

4.5 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

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

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

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

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им.

4.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------|------------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Други | 6.7 години |

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на Отчета за финансовото състояние.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.

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

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 3-10 години |
| • Транспортни средства | 10 години |
| • Стопански инвентар | 6.7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 6.7 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8 Права за ползване на активи по концесионен договор

Правата за ползване на активите по концесионен договор се оценяват първоначално по себестойност, в съответствие с признатия от Концедента размер на инвестициите. Последващото оценяване се извършва като цената на придобиване се намалява с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху срок до края на концесионния договор.

4.9 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2006), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които

лизингополучателят понася съществени рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се зачислява в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

4.10 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти: заеми и вземания. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на уреждане.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за паричните потоци при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за всеобхватния доход за периода.

4.11 Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.12 Данъци върху дохода

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да

бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за всеобхватния доход за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в капитала.

4.13 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрастваеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.14 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Отчета за всеобхватния доход.

4.15 Финансови пасиви

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

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

Банковите заеми са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при

уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за всеобхватния доход на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

4.16 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

4.17 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.16.

4.17.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими несоблагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.18 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.18.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.18.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.

4.18.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

4.18.4 Провизии

Признатата сума за очаквани разходи за допълнителни концесионни възнаграждения е установена от ръководството на базата на очаквания размер на бъдещите ефективни плащания дисконтирани към настоящия момент.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Активи в процес на изграждане	Транспорт- ни средства и други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	-	701	118	204	1 023
Новопридобити активи	-	-	1	-	-	1
Отписани активи - бизнескомбинации	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	(118)	(153)	(271)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	-	702	-	51	753
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	-	(621)	-	(56)	(677)
Отписани активи	-	-	4	-	15	19
Отписани активи - бизнескомбинации	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	(18)	-	(8)	(26)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	-	(635)	-	(49)	(684)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-	-	67	-	2	69

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Активи в процес на изграждане	Транспорт- ни средства и други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2011 г.	5 975	8 309	786	200	203	15 473
Новопридобити активи	-	-	-	-	1	1
Отписани активи - бизнескомбинации	(5 975)	(8 309)	-	-	-	(14 284)
Отписани активи	-	-	(85)	(82)	-	(167)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	-	701	118	204	1 023
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(1 033)	(646)	-	(47)	(1 726)
Отписани активи	-	-	85	-	-	85
Отписани активи - бизнескомбинации	-	1 254	-	-	-	1 254

Имоти, машини, съоръжения и оборудване – продължение

Амортизация	-	(221)	(60)	-	(9)	(290)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	-	(621)	-	(56)	(677)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	-	80	118	148	346

6 Активи по концесионен договор

	Активи по концесионен договор '000 лв
Отчетна стойност	4 243
Натрупана амортизация	(401)
Балансова стойност 1 януари 2011 г.	3 842
Директно новопридобити за 2011 г.	-
Начислена амортизация за 2011 г.	(127)
Балансова стойност 31 декември 2011 г.	3 715
Директно новопридобити за 2012 г.	-
Начислена амортизация за 2012 г.	(42)
Отписани активи – отчетна стойност	(4 243)
Отписани активи – амортизация	(570)
Балансова стойност 31 декември 2012 г.	-

През 2012 с Решение № 353/04.05.2012 г. на Министерски съвет договорът за предоставяне на концесия върху фериботен терминал Силистра – териториално обособена зона от пристанище за обществен транспорт с национално значение гр.Русе, сключен между Република България и „Минерл ИН“ ЕАД (предишно наименование на Дружеството) на 03.02.2006 г. е прекратен от страна на концедента. Обектът на концесията е предаден на 05 юни 2012 г. на Комисия, определена със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

На 20 юни 2012 г. „Дунавски Индустриален Парк“ АД депозира искова молба срещу Република България, представявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Размерът на исковата претенция е 4 757 хил.лв. за направените инвестиции 3 997 хил.лв. и законната лихва към датата на подаване на исковата молба. Ответникът по исковата молба оспорва изпълнението на задълженията на „Дунавски Индустриален Парк“ АД по договора за концесия и претендира неизпълнение на инвестиционната програма, пропуснати ползи и неустойки в размер на 3 136 хил.лв., като в случай че съдът не приема съображенията за определяемост на неустойката, претендира да се приеме, че тя е в размер на исковата молба за 3 997 хил.лв.

На заседание на СГС на 29 март 2013 г. е дадено ход на делото и са поискани допълнителни експертизи.

Ръководството на Дружеството след консултация с юридически съветници и детайлно запознаване с материалите по делото счита, че е вероятно делото да бъде решено в полза на „Дунавски Индустриален Парк“ АД, поради което във финансовите отчети към 31 декември 2012 г. не е отразена провизия във връзка с евентуален неблагоприятен изход на делото.

7 Лизинг

7.1 Оперативен лизинг

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Дружеството са както следва:

	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2012 г.	3	1	-	4
Към 31 декември 2011 г.	3	4	-	7

Към 31.12.2012 г. Дружеството има сключен един договор за оперативен лизинг с „Алфа Дивелопмънтс Мениджмънт“ ЕООД, който е за наем на паркомясто. Срокът на договора е до 31.05.2014 г.

8 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	2012 '000 лв	участие %	2011 '000 лв	участие %
Източно речно параходство ЕООД	2 048	100	2 048	100
Индустриална зона – Силистра ЕАД	12 672	100	12 672	100
	14 720		14 720	

9 Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуер '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2012 г.	8	8
Новопридобити активи	-	-
Отписани активи	8	8
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	-
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2012 г.	(5)	(5)
Отписана активи - амортизация	(5)	(5)
Амортизация	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	-	-
	Софтуер '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2011 г.	8	8
Новопридобити активи	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	8	8
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2011 г.	(3)	(3)
Амортизация	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(5)	(5)
Нематериални активи – продължение		
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	3	3

10 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, и могат да бъдат представени като следва:

	2012		2011	
	Отсрочени данъчни активи '000 лв	Отсрочени данъчни пасиви '000 лв	Отсрочени данъчни активи '000 лв	Отсрочени данъчни пасиви '000 лв
Неизползвани данъчни загуби	15	-	15	-
Провизии	31	-	31	-
Пенсионни и други задължения	2	-	2	-
Общо	48	-	48	-

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 25.

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне, поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 „Данъци върху печалбата“ отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2012 г. е 297 хил. лева.

11 Материални запаси

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Активи от апорт под праг на същественост	7	7
Материали	30	30
	37	37

Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството. Ръководството счита, че материалните запаси не са обезценени.

12 Търговски вземания

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Търговски вземания, бруто	24	24
Обезценка	-	-
	24	24

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Завод за хартия гр. Мизия	12	12
Фазерлес АД	5	5
ПИМ ЕООД	3	3
Лесилмаш – 98 АД	2	2

13 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Парични средства в брой	2	1
Парични средства в банки	3	14
	5	15

14 Собствен капитал

14.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2012 '000 бр.	2011 '000 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	24 212	24 212
- издадени и платени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	24 212	24 212

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	2012 Брой акции	2012 %	2011 Брой акции	2011 %
Лесилхарт АД	11 712	48,38	11 712	48,37
Алфа Финанс Холдинг АД	10 684	44,12	12 500	51,63
Летище Пловдив АД	1 816	7,5	-	-
	24 212	100	24 212	100

15 Други дългосрочни задължения

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Провизии	316	316
	<u>316</u>	<u>316</u>

16 Търговски задължения

Търговските задължения към 31 декември са както следва:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Болханс инвест ЕООД	11 735	-
Фазерлес АД	-	9
Енерго – Про Продажби АД	3	1
ЕТ Простор 91	1	1
Global linie de transport Dunarean s.r.l.	1	1
Serviciul Public de Transport	1	1
Шел България ЕАД	-	1
ОРТ АД	1	1
Синева ЕООД	-	1
Други	3	2
	<u>11 745</u>	<u>41</u>

17 Персонал

17.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Разходи за заплати	(97)	(94)
Разходи за социални осигуровки	(25)	(28)
Разходи за персонал	<u>(122)</u>	<u>(122)</u>

17.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за възнаграждения, включени в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Краткосрочни задължения към персонала	8	14
Задължения към осигурителни институции	4	3
	12	21

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2013 г.

18 Данъчни задължения

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Местни данъци и такси	45	109
Данък общ доход	1	1
	46	110

19 Други задължения

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Лихви за просрочие	14	54
Разчети по концесии	39	39
Други	1	1
	54	94

20 Приходи от продажби

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Приходи от предоставяне на услуги	411	702
Други приходи	4	-
	415	702

21 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Ел. енергия	(29)	(26)
Материали по концесионен договор	(2)	(9)
Гориво	(4)	(7)
Материали по спедиция	(2)	(3)
Поддръжка на автомобил	(3)	(1)
Канцеларски материали	-	(1)
Мобилни апарати	(1)	(1)
Други	-	(1)
	<u>(41)</u>	<u>(49)</u>

22 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Ел. енергия	(275)	(530)
Хонорари	(63)	(102)
Консултантски услуги	(1)	(29)
Такси	(2)	(17)
Разходи по концесии	(1)	(3)
Одиторски услуги	(3)	(3)
Разходи за телефон	(4)	(3)
Застраховки	(1)	(2)
Охрана	(1)	(1)
Поддръжка на автомобили	(2)	-
Други	(27)	(25)
	<u>(380)</u>	<u>(715)</u>

23 Приходи от лихви и разходи за лихви

Следните суми са включени в Отчета за всеобхватния доход за периода:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- междуфирмени депозити	1 068	1 412
Приходи от лихви	1 068	1 412

Приходи от лихви и разходи за лихви – продължение

Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми	-	(1)
- междуфирмени заеми	(11)	(2)
- местни данъци и такси	(68)	
Разходи за лихви	(79)	(3)

24 Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Други	(2)	(2)
Резултат от апорт в дъщерно предприятие	-	(357)
	(359)	(359)

25 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г.: 10 %) и действително признагите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Печалба (Загуба) за периода преди данъци	(3 042)	914
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван приход от (разход за) данък	304	(91)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(394)	(135)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	387	135
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Приходи от данъци – непризнат данъчен актив от загуба за пренасяне	297	-
Отсрочени данъчни приходи:		

Разходи за данъци – продължение

- Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(2)
---	---	-----

Разходи за данъци върху дохода

-	(2)
---	-----

Вижте Пояснение 10 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

26 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

26.1 Сделки със свързани лица

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Продажба на стоки, услуги и ДМА		
- продажба на стоки, услуги и ДМА на Каолин АД	53	50
- продажба на стоки и услуги на Соларпро АД	279	519
- продажба на стоки и услуги на Лесилхарт АД	3	-
Приходи от лихви – Алфа Финанс Холдинг АД	1 054	1 410
Приходи от лихви – Лесилхарт АД	7	2
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на услуги от Лесилхарт	(2)	(13)
- покупки на услуги от Брокер инс ООД	(1)	(2)
- покупки на услуги от Алфа Дивелопмънт Мениджмънт ЕООД	(2)	(2)
- покупки на услуги от София Централ Парк ЕАД	-	(1)

26.2 Сделки с дъщерни предприятия

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Продажба на стоки, услуги и ДМА		
- продажба на услуги на Индустриална зона Силистра ЕАД	7	2
- продажба на ДМА на Индустриална зона Силистра ЕАД	-	125
Приходи от лихви – Индустриална зона Силистра ЕАД	7	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Индустриална зона – Силистра ЕАД	(13)	(3)
Разходи за лихви от Източно речно параходство ЕООД	(11)	(2)

26.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(49)	(68)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(8)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(56)</u>	<u>(76)</u>

26.4 Салда към края на годината

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Вземания от:		
- собственици		
Алфа Финанс Холдинг АД	17 397	16 586
Лесилхарт АД	90	92
- свързани предприятия в групата		
Каолин АД	5	1
Индустриална зона – Силистра ЕАД	263	164
Соларпро ЕАД	1	9
	<u>17 756</u>	<u>16 832</u>
Задължения към:		
- управленски персонал	3	5
- собственици		
Лесилхарт АД	8	3
- свързани предприятия в групата		
Соларпро АД	-	11 735
Каолин АД	-	114
Източно Речно Параходство ЕООД	171	49
Индустриална зона – Силистра ЕАД	8	-
Йовега Глас ЕАД	23	-
	<u>210</u>	<u>11 906</u>

Задълженията към управленския персонал са представени на позиция Задължения към персонала и осигурителни институции в Отчета за финансовото състояние.

27 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 27.5.

27.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чиито курс е фиксиран към курса на лева.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Всички получени заеми са деноминирани в евро.

Няма финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са произчислени в български лева към датата на отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

27.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, тъй като няма задължения към банкови институции. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

27.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета за финансовото състояние, както е посочено по-долу:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Пари и парични средства	5	15
Кредити и вземания	17 758	16 856
	<u>17 763</u>	<u>16 871</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

27.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2012 г.	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв
Други дългосрочни задължения	-	-	316
Търговски задължения	11 745	-	-
Задължения към свързани лица	185	-	-
Други задължения	39	-	-
	11 969	-	316

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2011 г.	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв
Други дългосрочни задължения	-	-	316
Търговски задължения	18	-	-
Задължения към свързани лица	11 906	-	-
	11 924	-	316

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, например брутните кредитни ангажменти и брутните задължения по финансов лизинг (преди изваждане на финансовите разходи).

Тези недисконтирани парични потоци се различават от стойността, включена в отчета за финансовото състояние, защото стойностите в отчета за финансовото състояние се базират на дисконтирани парични потоци.

Стойностите на търговските и други задължения са равни на преносната стойност, посочена в отчета за финансовото състояние, тъй като ефектът от дисконтиране е незначителен.

27.5 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да представени в следните категории:

	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Дългосрочни активи		
Инвестиции, държани до падеж	14 720	14 720
Ценни книжа		
Краткосрочни активи		
Пари и парични средства	5	15
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност		
Кредити и вземания	17 758	16 856
Дългосрочни пасиви		
- Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност	-	-
Други дългосрочни задължения	316	316
Краткосрочни пасиви		
- Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност		
Търговски и други задължения:	11 969	12 036

28 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собственика, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

29 Събития след датата на отчета

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението от Съвета на директорите за публикуването на финансовия отчет, 08 март 2013 г.