АКТИВ®
9000 Варна, ул."Дунав" №5,
тел.: 052/66 07 00, 66 07 22, факс: 052/ 66 07 30, 66 07 31
e-mail: activbg@dir.bg; http://www.activ.bg
I / M ACTIVITY NATIONAL NETWORK I / M GENEVA GROUP INTERNATIONAL

До
акционерите
на "Ви Ти Си" АД

# *ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

## Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Ви Ти Си" АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010г., 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, 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*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият 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.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

*Мнение*

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Ви Ти Си" АД към 31 декември 2010 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в България.

**Доклад по други правни и регулаторни изисквания**

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние прегледахме годишния доклад за дейността на „Ви Ти Си" АД за 2010 г., който не представлява част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на предприятието към 31 декември 2010 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от Ръководството.

**Специализирано одиторско предприятие**
***"АКТИВ" ООД***

.....

Регистриран одитор (диплом №0207): Надя Костова

.....

Управител: Симеон Симов

Дата: 14.03.2011 г.

# Ви Ти Си АД

# Годишен финансов отчет

# 31 декември 2010г.

Съдържание


| | Страница |
|---|---|
| Отчет за финансовото състояние | 2 |
| Отчет за всеобхватния доход | 4 |
| Отчет за паричните потоци | 5 |
| Отчет за промените в собствения капитал | 6 |
| Пояснения към финансовия отчет | 7 |

# Отчет за финансовото състояние

| Активи | Пояснение | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Нетекущи активи** | | | | |
| Нематериални активи | 6 | - | 1 | 2 |
| Имоти, машини и съоръжения | 5.1.1 , 7 | 4480 | 4683 | 4881 |
| Отсрочени данъчни активи | 5.1.2 , 9 | 2 | 2 | 1 |
| **Нетекущи активи** | | **4482** | **4686** | **4884** |
| | | | | |
| **Текущи активи** | | | | |
| Материални запаси | 10 | 40 | 41 | 37 |
| Търговски вземания | 11 | 804 | 407 | 447 |
| Вземания от свързани лица | 27 | 32 | 3 | 8 |
| Данъчни вземания | 12 | 64 | 82 | 53 |
| Други вземания | 13 | 16 | 23 | 13 |
| Пари и парични еквиваленти | 14 | 2961 | 2178 | 1863 |
| **Текущи активи** | | **3917** | **2734** | **2421** |
| | | | | |
| **Общо активи** | | **8399** | **7420** | **7305** |

28 Февруари 2011г.

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чернаев

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова
управител: Симеон Симов

Варна
Рег. №005
"Актив" ООД

# Отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви | Пояснение | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Собствен капитал** | | | | |
| Акционерен капитал | 15 | 1100 | 1100 | 1100 |
| Преоценъчен резерв | 5.1.4 | 906 | 942 | 978 |
| Законов резерв | | 110 | 110 | 110 |
| Други резерви | | 2445 | 2445 | 519 |
| Неразпределена печалба | 5.1.3 | 3489 | 2013 | 2957 |
| **Общо собствен капитал** | | **8050** | **6610** | **5664** |
| | | | | |
| **Пасиви** | | | | |
| **Нетекущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 16.2 | 17 | 13 | 10 |
| Дългосрочни заеми | 17 | - | - | 534 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 5.1.2 , 9 | 229 | 206 | 183 |
| **Нетекущи пасиви** | | **246** | **219** | **727** |
| | | | | |
| **Текущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 16.2 | 67 | 40 | 39 |
| Краткосрочни заеми | 17 | - | 534 | 641 |
| Търговски задължения | 18 | 7 | 13 | 36 |
| Краткосрочни задължения към свързани лица | 27 | - | 1 | 1 |
| Данъчни задължения | 19 | 29 | 3 | 197 |
| **Текущи пасиви** | | **103** | **591** | **914** |
| | | | | |
| **Общо пасиви** | | **349** | **810** | **1641** |
| | | | | |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | **8399** | **7420** | **7305** |

28 Февруари 2011г.

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чериаев

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Недя Костова:
управител: Симеон Симов

Специализирано одиторско предприятие
Варна
Рег. №005
"Актив" ООД

# Отчет за всеобхватния доход

| | Пояснение | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| Приходи от продажби | 20 , 26.3 | 3963 | 3640 |
| Разходи за материали | 21 , 26.3 | (723) | (655) |
| Разходи за външни услуги | 22 , 26.3 | (927) | (921) |
| Разходи за персонала | 16.1 | (554) | (531) |
| Разходи за амортизация на нефинансови активи | 6 , 7 | (211) | (209) |
| Други разходи | 23 | (9) | (5) |
| **Печалба от оперативна дейност** | | **1539** | **1319** |
| Финансови разходи | 24 | (26) | (76) |
| Финансови приходи | 24 | 86 | 45 |
| **Печалба преди данъци** | | **1599** | **1288** |
| Разходи за данъци | 25 | (159) | (128) |
| **Печалба за годината от продължаващи дейности** | | **1440** | **1160** |
| **Печалба за годината** | | **1440** | **1160** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | 1440 | 1160 |

28 Февруари 2011г.

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чернаев

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Симеон Симов

Варна
Рег. №005
"Актив" ООД

# Отчет за паричните потоци

| | Пояснение | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 2723 | 2909 |
| Плащания към доставчици | | (1170) | (1216) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | | (485) | (465) |
| Постъпления от възстановени данъци | | 287 | 279 |
| Плащания за данъци | 5.3 | (98) | (375) |
| Други постъпления от оперативна дейност | | 2 | 2 |
| Други плащания за оперативна дейност | | (1) | (2) |
| **Паричен поток от оперативна дейност** | | **1258** | **1132** |
| **Инвестиционна дейност** | | | |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения | | (7) | (14) |
| Получени лихви | 24 , 5.3 | 84 | 43 |
| **Паричен поток от инвестиционна дейност** | | **77** | **29** |
| **Финансова дейност** | | | |
| Плащания по получени заеми | | (534) | (641) |
| Плащания на лихви | | (18) | (66) |
| Плащания на дивиденти | 5.3 , 26.1 | | (131) |
| Други плащания за финансова дейност | | | (8) |
| **Паричен поток от финансова дейност** | | **(552)** | **(846)** |
| **Нетна промяна в пари и парични еквиваленти от продължаващи дейности** | | **783** | **315** |
| **Нетна промяна в пари и парични еквиваленти** | | **783** | **315** |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | | 2178 | 1863 |
| **Пари и парични еквиваленти в края на годината** | | **2961** | **2178** |

28 Февруари 2011г.

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чернаев

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Симеон Симов

Варна
Рег. №005
"Актив" ООД

# Отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са представени в '000 лв. | Пояснение | Акционерен капитал | Законов резерв | Други резерви | Преоценъчен резерв | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари 2009 г.** | | **1100** | **110** | **519** | | **2308** | **4037** |
| **Промени в счетоводната политика/Преход към МСФО** | 5.1.3 , 5.1.4 | | | | 978 | 649 | 1627 |
| **Преизчислено салдо към 1 януари 2009 г.** | | **1100** | **110** | **519** | **978** | **2957** | **5664** |
| Разпределение на печалбата за: | | | | | | | |
| -дивиденти | | | | | | (214) | (214) |
| -резерви | | | | 1926 | | (1926) | |
| Сума на всеобхватния доход за периода | | | | | | 1160 | 1160 |
| Отписан преоценъчен резерв | | | | | (36) | 36 | |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **1100** | **110** | **2445** | **942** | **2013** | **6610** |
| **Салдо към 31 декември 2009 г.** | | **1100** | **110** | **2445** | **942** | **2013** | **6610** |
| **Салдо към 1 януари 2010 г.** | | **1100** | **110** | **2445** | **942** | **2013** | **6610** |
| Сума на всеобхватния доход за периода | | | | | | 1440 | |
| Отписан преоценъчен резерв | | | | | (36) | 36 | |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **1100** | **110** | **2445** | **906** | **3489** | **8050** |
| **Салдо към 31 декември 2010 г.** | | **1100** | **110** | **2445** | **906** | **3489** | **8050** |

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чернаев

28 Февруари 2011г.

ЗАВЕРИЛ:
Регистриран одитор № 0207
Надя Костова
управител: Силвия Симова

Варна
Рег. №005

# Пояснения към финансовия отчет

## 1. Предмет на дейност

Основната дейност на Ви Ти Си АД се състои в швартовка и буксировка на морски кораби, осъществявана със собствени влекачи.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 21.10.2005г. в гр. Варна, България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, Морска гара, ет. 1.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Органът на управление е съвет на директорите с членове както следва:

1.Георги Бонин - Председател на Съвета на директорите
2.Тихомир Митев - Заместник-председател на Съвета на директорите
3.Сергей Лазаров - Член на Съвета на директорите
4.Росен Чернаев - Член на Съвета на директорите

Брой на персонала към 31 декември 2010 година: 56 /петдесет и шест/

Основният собственик на Дружеството е Параходство Българско речно плаване АД, чиито инструменти на собствения капитал се котират на фондова борса. Собственик на Параходство Българско речно плаване АД е Химимпорт АД, регистрирано в гр. София, България, чиито инструменти на собствения капитал се котират на фондова борса.

## 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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 Европейския съюз (ЕС).

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

Всички данни в настоящия финансов отчет са представени в хиляди лева.

## 3. Промени в счетоводната политика

### 3.1. Преход към МСФО

Дружеството осъществява преход към счетоводно отчитане съгласно Международни стандарти за финансово отчитане вместо досега прилаганите Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Датата на преход е 01 януари 2009 година.

В изпълнение на изискванията на МСФО 1 «Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане» първият годишен финансов отчет

по МСФО на Дружеството за 2010 г. включва три отчета за финансовото състояние, два отчета за всеобхватния доход, два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал, както и свързаните с тях пояснителни приложения, включващи сравнителна информация.

Подробен анализ на начина, по който преминаването от НСФОМСП към МСФО се е отразило на отчетеното от Дружеството финансово състояние, финансови резултати и парични потоци, както и оповестявания, свързани в прекласифицирането на някои активи, пасиви и елементи на собствения капитал, са представени в пояснение 5.

Във връзка с прехода към новата счетоводна база Дружеството прави преглед на всички налични нетекущи материални и нематериални активи, в резултат на който е взето решение активи от групата на Транспортните средства, клас плавателни средства да бъдат оценени от лицензиран оценител на нетекущи активи. Оценката е извършена за моторни влекачи: Sanmar XII, Sanmar XIII и Sanmar XIV. Някои нетекущи материални активи с местонахождения на моторните влекачи (моторни помпи) не са включени в оценката на плавателните средства.

Преценката на ръководството за останалите активи е, че тяхната балансова стойност към датата на преминаване към МСФО е близка до реалната им пазарна стойност към същата дата.

Всички активи и пасиви, чието признаване се изисква от МСФО са признати при прилагането на старата счетоводна база. Няма активи и пасиви, признати при прилагането на НСФОМСП, които не следва да се признават според МСФО.

### 3.2. 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 2009 г.:

- МСФО 1 «Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане» (коригиран);
- МСС 1 «Представяне на финансови отчети» (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 7 «Отчети за паричните потоци»;
- МСС 12 «Данъци върху дохода» (коригиран);
- МСС 16 «Имоти, машини и съоръжения»;
- МСС 19 «Доходи на наети лица»;
- МСС 23 «Разходи по заеми» (ревизиран 2007 г. и коригиран);
- МСС 27 «Консолидирани и индивидуални финансови отчети» (коригиран);
- МСС 36 «Обезценка на активи»;
- МСС 38 «Нематериални активи»;
- МСС 39 «Финансови инструменти: признаване и оценяване» (коригиран);
- Годишни подобрения 2008 г.: СМСС публикува Подобрения на Международните стандарти за финансово отчитане 2008 г. По-голямата част от тези промени влизат в сила през отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.

Съществените съществуващи и потенциални 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:

Прилагането на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г. и коригиран) и МСФО 1 «Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане» води до някои промени във формата, заглавията и представянето на определени елементи във финансовия отчет, което е свързано и с допълнителни оповестявания. Оценяването и признаването на активите, пасивите, приходите и разходите на Дружеството остават непроменени. Въпреки това някои елементи, които се признават директно в собствения капитал, сега ще се отразяват в другия всеобхватен доход, като например преоценката на имоти, машини и съоръжения (в случай, че има такава). МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.) влияе върху представянето на промените в собствения капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството, и въвежда отчет за всеобхватния доход.

МСС 23 „Разходи по заеми" (ревизиран 2007 г. и коригиран) изисква капитализиране на разходите по заеми, които могат директно да бъдат отнесени към придобиването, производството или строителството на един отговарящ на условията актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. В съответствие с преходните разпоредби разходите по заеми не са преизчислявани ретроспективно. Разходите по заеми ще бъдат капитализирани само за активите, които отговарят на изискванията и чието придобиване е започнало след 1 януари 2009 г. Тъй като Дружеството все още не е придобивало активи, отговарящи на условията, настоящият стандарт все още не е оказал ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

### 3.3. 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, има нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезли в сила, които Дружеството прилага е по-ранна дата:

- МСС 24 «Оповестяване на свързани лица»

## 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, приети от ЕС. 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.

Базата за оценка използвана във финансовия отчет е историческата цена. Във връзка с прехода към МСФО транспортни средства, клас плавателни средства са преоценени до тяхната справедлива стойност.

### 4.2. Представяне на финансовия отчет

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

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

### 4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

### 4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажби и приходи от лихви.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност и всички търговски отстъпки, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

#### 4.4.1. Предоставяне на услуги

Приходите от продажби представляват приходи от предоставяне на услуги - швартовка и буксировка на морски кораби.

Приходите от швартовка и буксировка на морски кораби се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на услугата.

#### 4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

### 4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите, влагането на материалите или на датата на възникването на разхода.

### 4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви и банкови такси по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи".

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

### 4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".

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

### 4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

| | |
|---|---|
| • Транспортни средства /без плавателни средства / | 4 години |
| • Плавателни средства | 30 години |
| • Стопански инвентар | 7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 7 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

### 4.9. Отчитане на лизинговите договори

**При лизингополучателя**

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава 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 плюс непредвидени плащания, ако има такива. 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.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

**При лизингодателя**

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвръщаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи". Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за доходите за съответния отчетен период.

**4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, 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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се

определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

### 4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се 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.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

#### 4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се

представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

**Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи".

**4.11.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и търговски и други задължения. Финансовите пасиви се признават, 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, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Към 31 декември 2010 година Дружеството няма непогасени банкови заеми.

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на проведено общо събрание на акционерите.

**4.12. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката

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 среднопретеглена стойност.

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

**4.13. Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие, че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влязат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.17.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

### 4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови разплащателни сметки и банкови депозити със срок до 3 месеца.

### 4.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви, формирани при разпределение на печалбата на дружеството.

Законовите резерви са формирани съгласно разпоредбите на Търговския закон и представляват 1/10 от акционерния капитал на Дружеството.

Преоценъчният резерв е формиран при преминаването на Дружеството към счетоводно отчитане съгласно Международните стандарти за финансово отчитане. (виж пояснение 5.1.4)

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби /и непокрити загуби/ от минали години. Към 31 декември 2010 година Дружеството не е реализирало загуба за нито един отчетен период.

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица" в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

### 4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за доходите на ред „Финансови разходи". Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала".

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

### 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 4.18.

**Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи 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 без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата 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 не винаги 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, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, 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 (виж пояснение 4.10). 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 прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2010 и 2009 година Дружеството не е отчитало загуба от обезценка на нетекущи активи.

### 4.18.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2010 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърното оборудване.

### 4.18.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

## 5. Ефект от прехода към МСФО

### 5.1. Отчет за финансовото състояние към 01 януари 2009г.

| | Пояснение | 31.12.2008 '000 лв. | Преизчисление '000 лв. | 01.01.2009 '000 лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Активи** | | | | |
| **Нетекущи активи** | | | | |
| Нематериални активи | | 2 | - | 2 |
| Имоти, машини и съоръжения | 5.1.1. | 3073 | 1808 | 4881 |
| Отсрочени данъчни активи | 5.1.2. | - | 1 | 1 |
| **Нетекущи активи** | | **3075** | **1809** | **4884** |
| **Текущи активи** | | | | |
| Материални запаси | | 37 | - | 37 |
| Търговски вземания | | 447 | - | 447 |
| Вземания от свързани лица | | 8 | - | 8 |
| Данъчни вземания | | 53 | - | 53 |
| Други вземания | | 13 | - | 13 |
| Пари и парични еквиваленти | | 1863 | - | 1863 |
| **Текущи активи** | | **2421** | **-** | **2421** |
| **Общо активи** | | **5496** | **1809** | **7305** |

**Отчет за финансовото състояние (продължение)**

| Собствен капитал и пасиви | Пояснение | 31.12.2008 '000 лв. | Преизчисление '000 лв. | 01.01.2009 '000 лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Собствен капитал** | | | | |
| Акционерен капитал | | 1100 | - | 1100 |
| Преоценъчен резерв | 5.1.1. | - | 978 | 978 |
| Законов резерв | | 110 | - | 110 |
| Други резерви | | 519 | - | 519 |
| Неразпределена печалба | 5.1.3. | 2308 | 649 | 2957 |
| **Общо собствен капитал** | | **4037** | **1627** | **5664** |
| | | | | |
| **Пасиви** | | | | |
| **Нетекущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | | 10 | - | 10 |
| Дългосрочни заеми | | 534 | - | 534 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 5.1.2. | 1 | 182 | 183 |
| **Нетекущи пасиви** | | **545** | **182** | **727** |
| | | | | |
| **Текущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | | 39 | - | 39 |
| Краткосрочни заеми | | 641 | - | 641 |
| Търговски задължения | | 36 | - | 36 |
| Краткосрочни задължения към свързани лица | | 1 | - | 1 |
| Данъчни задължения | | 197 | - | 197 |
| **Текущи пасиви** | | **914** | **-** | **914** |
| | | | | |
| **Общо пасиви** | | **1459** | **182** | **1641** |
| | | | | |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | **5496** | **1809** | **7305** |

5.1.1. Ефект от прехода - имоти, машини и съоръжения към 01.01.2009г.

| | '000 лв. |
|---|---|
| **Балансова стойност към 31.12.2008г.** | **3073** |
| Намаляване на натрупана амортизация | 830 |
| Преоценка на плавателни средства-увеличение на отчетна стойност | 1086 |
| Увеличаване на натрупана амортизация | (108) |
| **Общ ефект – увеличение на балансова стойност** | **1808** |
| **Балансова стойност към 01.01.2009г.** | **4881** |

Извършен е преглед на полезния живот на всички нетекущи материални активи. Полезният живот на плавателните средства, собственост на Дружеството е увеличен от 10 на 30 години. За всички останали нетекущи материални активи е преценено

полезният им живот да не бъде променян, тъй като е близък до очаквания срок на ползване на активите. За всеки един от моторните влекачи е възприета остатъчна стойност в размер на 15 хил. лв. Във връзка с тези промени натрупаната към 01.01.2009г. амортизация за плавателните средства е намалена с 830 хил. лв.

Към датата на прехода пазарните стойности на моторните влекачи, (без суми за класови ремонти) определени от независим лицензиран оценител на нетекущи активи са както следва:

| **Моторен влекач** | **'000 лв.** |
|---|---|
| Sanmar XII | 1553 |
| Sanmar XIII | 1598 |
| Sanmar XIV | 1585 |
| **Обща пазарна стойност към 01.01.2009г.** | **4736** |

В резултат на тази промяна отчетната стойност на плавателните средства е коригирана с 1086 хил. лв, като е формиран преоценъчен резерв, а натрупаната към датата на прехода амортизация е увеличена с 108 хил. лв. за сметка на формирания преоценъчен резерв.

### 5.1.2. Ефект от прехода – активи и пасиви по отсрочени данъци

Съгласно изискванията на МСС 19 «Данъци върху доходите», активите и пасивите по отсрочени данъци се представят некомпенсирано. Отсрочените данъци за сравнителния период 2008 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| **Отсрочени данъчни активи (пасиви)** | **1 януари 2008** | **Признати в други всеобхватен доход** | **Признати в печалбата или загубата** | **Корекция / Преход към МСФО** | **31 декември 2008** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Времена разлика** | | | | | |
| | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** |
| **Нетекущи активи** | | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | (2) | - | | (181) | (183) |
| **Нетекущи пасиви** | | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | | - | 1 | | 1 |
| | **(2)** | **-** | **1** | **(181)** | **(182)** |
| Признати като: | | | | | |
| **Отсрочени данъчни активи** | | | | | **1** |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | **(2)** | | | | **(183)** |
| **Нетно отсрочени данъчни пасиви** | **(2)** | | | | **(182)** |

За подробна информация относно активите и пасивите по отсрочени данъци, отчетени през 2010 и 2009 година, виж пояснение 9.

### 5.1.3. Ефект от прехода - неразпределена печалба

Към 31.12.2008г. неразпределената печалба на Дружеството включва:

| | '000 лв. |
|---|---|
| Неразпределена печалба | 168 |
| Текущ финансов резултат за 2008 година | 2140 |
| **Общо** | **2308** |

Във връзка с промяната в срока полезния живот на моторните влекачи на Дружеството и определяне на остатъчна стойност за всеки от тях, неразпределената печалба се коригира, както следва:

| | '000 лв. |
|---|---|
| Неразпределена печалба към 31.12.2008г. | 168 |
| Текущ финансов резултат за 2008 година | 2140 |
| **Общо** | **2308** |
| Намаляване на натрупана амортизация | 830 |
| Отчитане на актив / пасив по отсрочен данък | (181) |
| **Общ ефект – увеличение** | **649** |
| **Салдо към 01.01.2009г.** | **2957** |

### 5.1.4. Ефект от прехода – преоценъчен резерв

При отчитане на преоценката на плавателните средства е формиран преоценъчен резерв, чието възникване и промени могат да бъдат описани по следния начин:

| | '000 лв. |
|---|---|
| Салдо към 01.01.2008г. | - |
| Салдо към 31.12.2008г. | - |
| Ефект от прехода към МСФО: | |
| - при увеличение на отчетната стойност на нетекущи материални активи | 1086 |
| - корекция на натрупана амортизация към 01.01.2009г. | (108) |
| **Салдо към датата на преход /01.01.2009г./** | **978** |
| | |
| Салдо към 01.01.2009г. | 978 |
| -корекция на начислена амортизация през 2009г. | (36) |
| **Салдо към 31.12.2009г.** | **942** |
| | |
| Салдо към 01.01.2010г. | 942 |
| Отписан преоценъчен резерв през 2010г. | (36) |
| **Салдо към 31.12.2010г.** | **906** |

## 5.2. Отчет за всеобхватния доход

### 5.2.1. Разходи за амортизация

Преизчисленията свързани с разходите за амортизация за 2009г. могат да бъдат обобщени по следния начин:

| | 2009г. '000 лв. |
|---|---|
| Начислен разход за амортизация през 2009г. / съгласно НСФОМСП / | (452) |
| Корекция на разхода за амортизация /промяна на полезен срок и определяне на остатъчна стойност за плавателните средства/ | 279 |
| Корекция на разхода за амортизация /увеличена отчетна стойност на плавателните средства/ | (36) |
| Ефект от прехода към МСФО | 243 |
| Преизчислена амортизация за 2009г. | (209) |

### 5.2.2. Счетоводна и балансова печалба

Така преизчислените стойности на разходите за амортизация водят до изменение в представянето на счетоводната и балансова печалба за 2009г. в отчета за всеобхватния доход. Измененията могат да бъдат обобщени по следния начин:

| | 2009г. '000 лв. |
|---|---|
| Счетоводна печалба / НСФОМСП / | 1045 |
| Корекция на разхода за амортизация | 243 |
| Счетоводна печалба / МСФО / | 1288 |
| Разходи за данъци | (128) |
| Балансова печалба | 1160 |

### 5.3. Отчет за паричните потоци

При прехода към МСФО следните позиции от отчета за паричните потоци бяха прекласифицирани:

| Паричен поток от: | Съгласно НСФОМСП | | Съгласно МСФО | |
|---|---|---|---|---|
| | Дейност | Позиция | Дейност | Позиция |
| Данък върху доходите на ФЛ | Оперативна | ПП, свързани с трудови възнаграждения | Оперативна | Плащания за данъци |
| Изплатени дивиденти | Оперативна | ПП, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни | Финансова | Плащания за дивиденти |
| Лихви по депози | Финансова | ПП, от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни | Инвестиционна | Получени лихви |

### 6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Програмни продукти '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | |
| Салдо към 1 януари 2010 г. | 3 | 3 |
| Новопридобити активи, закупени | - | - |
| Новопридобити активи, вътрешно разработени | - | - |
| Отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2010 г. | 3 | 3 |
| **Амортизация** | | |
| Салдо към 1 януари 2010 г. | (2) | (2) |
| Амортизация за периода | (1) | (1) |
| Загуби от обезценка | - | - |
| Амортизация на отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2010 г. | (3) | (3) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2010 г.** | - | - |

| | Програмни продукти '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | |
| Салдо към 1 януари 2009 г. | 3 | 3 |
| Новопридобити активи, закупени | - | - |
| Новопридобити активи, вътрешно разработени | - | - |
| Отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2009 г. | 3 | 3 |
| **Амортизация** | | |
| Салдо към 1 януари 2009 г. | (1) | (1) |
| Амортизация за периода | (1) | (1) |
| Загуби от обезценка | - | - |
| Амортизация на отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2009 г. | (2) | (2) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2009 г.** | **1** | **1** |

| | Програмни продукти '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | |
| Салдо към 1 януари 2008 г. | - | - |
| Новопридобити активи, закупени | 3 | 3 |
| Новопридобити активи, вътрешно разработени | - | - |
| Отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2008 г. | 3 | 3 |
| **Амортизация** | | |
| Салдо към 1 януари 2008 г. | - | - |
| Амортизация за периода | (1) | (1) |
| Загуби от обезценка | - | - |
| Амортизация на отписани активи | - | - |
| Салдо към 31 декември 2008 г. | (1) | (1) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2008 г.** | **2** | **2** |

Не са сключвани договори за покупко-продажба на нематериални активи през периода.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

## 7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват Транспортни средства и Други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Транспортни средства '000 лв. | Други '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | |
| Салдо към 1 януари 2010 г. | 5415 | 8 | 5423 |
| Новопридобити активи | 7 | - | 7 |
| Отписани активи | - | - | - |
| Преоценка | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2010 г. | 5422 | 8 | 5430 |
| **Амортизация** | | | |
| Салдо към 1 януари 2010 г. | (739) | (1) | (740) |
| Амортизация на отписани активи | - | - | - |
| Загуби от обезценка | - | - | - |
| Амортизация за периода | (208) | (2) | (210) |
| Салдо към 31 декември 2010 г. | (947) | (3) | (950) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2010 г.** | **4475** | **5** | **4480** |

| | Транспортни средства '000 лв. | Други '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | |
| Салдо към 31 декември 2008 г. | 4320 | 8 | 4328 |
| Ефект от прехода към МСФО | 1086 | - | 1086 |
| Салдо към 1 януари 2009г. | 5406 | 8 | 5414 |
| Новопридобити активи | 9 | 1 | 10 |
| Отписани активи | - | (1) | (1) |
| Преоценка | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2009 г. | 5415 | 8 | 5423 |
| **Амортизация** | | | |
| Салдо към 31 декември 2008г. | (1254) | (1) | (1255) |
| Ефект от прехода към МСФО | 722 | - | 722 |
| Салдо към 1 януари 2009 г. | (532) | (1) | (533) |
| Амортизация на отписани активи | - | 1 | 1 |
| Загуби от обезценка | - | - | - |
| Амортизация за периода | (207) | (1) | (208) |
| Салдо към 31 декември 2009 г. | (739) | (1) | (740) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2009 г.** | **4676** | **7** | **4683** |

| | Транспортни средства '000 лв. | Други '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | |
| Салдо към 1 януари 2008 г. | 4177 | 3 | 4180 |
| Новопридобити активи | 143 | 5 | 148 |
| Отписани активи | - | - | - |
| Преоценка | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2008 г. | 4320 | 8 | 4328 |
| **Амортизация** | | | |
| Салдо към 1 януари 2008 г. | (825) | - | (825) |
| Амортизация на отписани активи | - | - | - |
| Загуби от обезценка | - | - | - |
| Амортизация за периода | (429) | (1) | (430) |
| Салдо към 31 декември 2008 г. | (1254) | (1) | (1255) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2008 г.** | **3066** | **7** | **3073** |

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на нетекущи материални активи. През 2010г. или 2009г. не е имало договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Към 31.12.2010г. Дружеството няма заложени имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения. Към 31.12.2009г. балансовата стойност на заложените плавателни средства, като обезпечение по банков кредит е възлизала на 4517 хил. лв.

В дейността се използват напълно амортизирани активи с отчетна стойност: 12 хил. лв.

## 8. Лизинг

### 8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството не е придобивало активи по договори за финансов лизинг.

### 8.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | |
|---|---|---|---|---|
| | До 1 година '000 лв. | От 1 до 5 години '000 лв. | Над 5 години '000 лв. | Общо '000 лв. |
| Към 31 декември 2010 г. | 18 | - | - | 18 |
| Към 31 декември 2009 г. | 18 | - | - | 18 |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 18 хил лв. (2009 г.: 18 лв.).

Лизинговите плащания са направени по следните договори за оперативен лизинг:

| Дата на сключване на договора / анекса | Контрагент | Срок на договора | Месечна цена /в лева, без ДДС/ |
|---|---|---|---|
| 01.04.2009г. | Пристанище Варна ЕАД | 3 години | 560 |
| 01.02.2009 | Пристанище Варна ЕАД | 3 години | 950 |

### 8.3. Финансов лизинг като лизингодател

Дружеството не отдава нетекущи активи при условията на финансов лизинг.

### 8.4. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството не отдава нетекущи активи при условията на оперативен лизинг.

## 9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

| Отсрочени данъчни активи (пасиви) Временна разлика | 1 януари 2010 | Признати в другия всеобхватен доход | Признати в печалбата или загубата | 31 декември 2010 |
|---|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Нетекущи активи** | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | (206) | - | (23) | (229) |
| **Нетекущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 2 | - | - | 2 |
| | **(204)** | **-** | **(23)** | **(227)** |
| Признати като: | | | | |
| **Отсрочени данъчни активи** | **2** | | | **2** |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | **(206)** | | | **(229)** |
| **Нетно отсрочени данъчни пасиви** | **(204)** | | | **(227)** |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2009 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни активи (пасиви) Временна разлика | 1 януари 2009 | Признати в другия всеобхватен доход | Признати в печалбата или загубата | 31 декември 2009 |
|---|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| **Нетекущи активи** | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | (183) | - | (23) | (206) |
| **Нетекущи пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 1 | - | 1 | 2 |
| | **(182)** | **-** | **(22)** | **(204)** |

Признати като:

| | 1 | 2 |
|---|---|---|
| **Отсрочени данъчни активи** | | |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | **(183)** | **(206)** |
| **Нетно отсрочени данъчни пасиви** | **(182)** | **(204)** |

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

## 10. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| Материали /дизелово гориво/ | 40 | 41 | 37 |
| **Материални запаси** | **40** | **41** | **37** |

През 2010 г. общо 687 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2009 г.: 618 хил. лв.).

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 11. Търговски вземания

Всички търговски вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| Бон Марин Агенция ООД | 72 | 76 | 88 |
| КРЗ Одесос АД | 100 | 18 | 10 |
| Сий Партнер Шипинг ЕООД | 289 | 5 | 53 |
| Вамос Меритайм ООД | 57 | 50 | 12 |
| Весем ООД | 27 | 18 | 23 |
| Булярд Корабостроителна индустрия ЕАД | 105 | 27 | 5 |
| Vassilev Maritime Nac. Ve. Dis. Tic. Ltd. Sti. | 82 | 63 | 51 |
| Транс Сий Сървис Мениджмънт ЕООД | 24 | | |
| Юнимастърс Лоджистикс АД | | 96 | |
| Бон Марин Лоджистик ООД | | | 12 |
| Оувърсииз Къмърс Къмпани ООД | | | 34 |
| Юнимастърс Пи Ем Ел ООД | | | 63 |
| Агротрейд Шипинг ООД | | | 34 |
| Други | 48 | 54 | 62 |
| | **804** | **407** | **447** |

## 12. Данъчни вземания

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---|---|---|---|
| Данък върху добавена стойност | 64 | 50 | 53 |
| Корпоративен данък | - | 32 | - |
| | **64** | **82** | **53** |

## 13. Други вземания

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---|---|---|---|
| Предплатени разходи | 16 | 23 | 13 |
| | **16** | **23** | **13** |

## 14. Пари и паричии еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---|---|---|---|
| Парични средства в банки: | | | |
| - български лева | 829 | 685 | 953 |
| - евро | 467 | 172 | 907 |
| Парични средства в брой: | 4 | 2 | 3 |
| Краткосрочни депозити: | | | |
| - български лева | 430 | 211 | - |
| - евро | 1231 | 1108 | - |
| Пари и парични еквиваленти | **2961** | **2178** | **1863** |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 15. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 11 000 на брой обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 100 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.

Акционери в Дружеството са както следва:

| | 2010 | | 2009 | | 2008 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Брой акции | % | Брой акции | % | Брой акции | % |
| Параходство БРП АД | 5610 | 51 | 5610 | 51 | 5610 | 51 |
| Конструктус ЕООД | 2640 | 24 | 2640 | 24 | 2640 | 24 |
| Джем Севен | 1375 | 12,5 | 1375 | 12,5 | 1375 | 12,5 |
| Али Гюрун | 1375 | 12,5 | 1375 | 12,5 | 1375 | 12,5 |
| | **11000** | **100** | **11000** | **100** | **11000** | **100** |

## 16. Възнаграждения на персонала

### 16.1. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи за заплати | (495) | (426) |
| Разходи за социални осигуровки | (57) | (105) |
| Обезщетения съгласно Кодекса на труда | (2) | - |
| **Разходи за персонала** | **(554)** | **(531)** |

### 16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи:** | | | |
| Обезщетения съгласно Кодекса на труда | 17 | 13 | 10 |
| **Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала** | **17** | **13** | **10** |
| **Текущи:** | | | |
| Обезщетения съгласно Кодекса на труда | 1 | - | - |
| Краткосрочни задължения към персонала | 55 | 29 | 28 |
| Задължения за осигурителни вноски | 11 | 11 | 11 |
| **Текущи пенсионни и други задължения към персонала** | **67** | **40** | **39** |

Текущата част от задълженията към персонала представлява възнаграждения на настоящи служители на Дружеството за месец декември 2010г., които са уредени през месец януари 2011г.

Дължимите обезщетения съгласно Кодекса на труда могат да бъдат представени по следния начин:

| | Лихвен процент | До 1 година '000 лв. | Над 5 години '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Към 31 декември 2010 г.** | | | | |
| Дължими обезщетения | | 1 | 64 | 65 |
| Сконто | 6% | - | (47) | (47) |
| **Дисконтирани парични потоци** | | **1** | **17** | **18** |
| **Към 31 декември 2009 г.** | | | | |
| Дължими обезщетения | | - | 35 | 35 |
| Сконто | 6% | - | (22) | (22) |
| **Дисконтирани парични потоци** | | **-** | **13** | **13** |

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда могат да бъдат представени, както следва:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. |
|---|---|---|
| Провизии за пенсиониране в началото на годината | 13 | 10 |
| Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години | 7 | 3 |
| Дисконтиране | - | - |
| Увеличение / (Намаление) на провизиите в резултат на промени в сконтовия процент | - | - |
| Увеличение/ (Намаление) на провизиите в резултат на промени в брутната заплата на персонала | - | - |
| Изплатени обезщетения на персонала | (2) | - |
| **Провизии за пенсиониране в края на годината** | **18** | **13** |

Всички разходи, представени по-горе, са включени на ред „Разходи за персонала". Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби по метода на «коридора». Актюерските печалби и загуби, възникнали през годината са в рамките на 10-процентния «коридор» и поради тази причина не са признати в печалбата или загубата.

## 17. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | | | Нетекущи | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | | | | |
| Банков заем | - | 534 | 641 | - | - | 534 |
| **Обща балансова стойност** | **-** | **534** | **641** | **-** | **-** | **534** |

### 17.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Към 31 декември 2010 година Дружеството няма непогасени суми по главница или лихви, свързани с банкови заеми. На 25 октомври 2005 година Дружеството сключва договор с Алианц Банк България АД и усвоява сума в размер на 1 580 хил. евро. Падежът на кредита е 25 октомври 2010 година. Заемът е погасен при следните лихвени условия: 12-месечен Libor за евро плюс надбавка от 5.3 процентни пункта /не по-малко от 7.5%/. Ежемесечно са погасявани вноски по главница в размер на 27 хил. евро. Като обезпечение по кредита са били предоставени три моторни влекача, собственост на Дружеството. Всички плащания по погасяването на главница и лихви са извършвани в евро.

## 18. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи:** | - | - | - |
| | **-** | **-** | **-** |
| **Текущи:** | | | |
| КРЗ Одесос АД | 1 | - | |
| Параходство БМФ АД | 6 | - | 15 |
| Агрополихим АД | - | 3 | |
| Пристанище Варна ЕАД | - | 3 | 4 |
| БМ Гаст ЕООД | | 2 | 7 |
| Юнимастърс Пи Ем Ел ООД | | | 6 |
| Други | | 5 | 4 |
| | **7** | **13** | **36** |

## 19. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. | 2008<br>'000 лв. |
|---|---|---|---|
| Корпоративен данък | 26 | - | 197 |
| Данък върху доходите на физически лица | 3 | 3 | |
| | **29** | **3** | **197** |

## 20. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от предоставяне на услуги | 3963 | 3639 |
| Други приходи от продажби / отработено моторно масло / | | 1 |
| | **3963** | **3640** |

## 21. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Гориво | (686) | (603) |
| Разходи за резервни части – влекачи | (9) | - |
| Оборудване – влекачи | (3) | (4) |
| Разходи за смазочни материали | (3) | (12) |
| Разходи за поддръжка – автомобили | (6) | (5) |
| Работно и предпазно облекло | | (5) |
| Безплатна храна | (5) | (5) |
| Консумативи – влекачи | (9) | (14) |
| Канцеларски и рекламни материали | (2) | (6) |
| Други | | (1) |
| | **(723)** | **(655)** |

## 22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Комисионни – корабни агенти | (706) | (632) |
| Ползване на влекачи | (51) | (98) |
| Ел. енергия и вода | (31) | (35) |
| Застраховки | (64) | (65) |
| Пристанищни и други такси | (16) | (27) |
| Правни разходи | (2) | - |
| Независим финансов одит | (4) | (10) |
| Телефон и интернет | (7) | (7) |
| Абонаменти | (7) | (5) |
| Наеми | (18) | (18) |
| Поддръжка на влекачи | (10) | (10) |
| Други | (11) | (14) |
| | **927** | **921** |

## 23. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Членски внос | (3) | - |
| Провизии – актюерски доклад | (5) | (4) |
| Командировки в страната | (1) | - |
| Други | | (1) |
| | **(9)** | **(5)** |

## 24. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| -разходи за лихви | (18) | (66) |
| -разходи за такси и комисионни | (7) | (8) |
| Общо | (25) | (74) |
| Други разходи за такси и комисионни | (1) | (2) |
| - в т.ч. от свързано предприятие / Централна Кооперативна банка АД / | (1) | (1) |
| Общо финансови разходи | **(26)** | **(76)** |
| - в т.ч. от свързано предприятие / Централна Кооперативна банка АД / | **(1)** | **(1)** |

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти | 86 | 45 |
| - в т.ч. от депозирани парични средства | 84 | 43 |
| Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | 86 | 45 |
| Общо финансови приходи | **86** | **45** |
| - в т.ч. от свързано предприятие / Централна Кооперативна банка АД / | **86** | **44** |

## 25. Разходи за данъци върху дохода

Признатите разходите за данъци в печалбата, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), могат да бъдат обобщени, както следва:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Печалба преди данъчно облагане | 1599 | 1045 |
| Увеличения в Годишна данъчна декларация | 221 | 460 |
| Намаления в Годишна данъчна декларация | (445) | (442) |
| Облагаем доход | 1375 | 1063 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Текущ разход за данък | **(137)** | **(106)** |
| Разходите за данъци включват: | | |
| Текущ разход за данъци | (137) | (106) |
| Отсрочени данъчни (разходи) / приходи: | (22) | (22) |
| **Разходи за данъци върху дохода** | **(159)** | **(128)** |
| **Действителен разход за данък** | **(159)** | **(128)** |

Печалбата преди данъчно облагане за 2009г. в размер на 1045 хил. лв. е изчислена при прилагане на НСФОМСП. В следствие на преминаването към МСФО начислената амортизация за 2009г. се преизчислява, като това води до преизчисление на счетоводната печалба, респ. на балансовата печалба на Дружеството за същата година. За подробна информация относно промените в разходите за амортизация и счетоводната и балансова печалба за сравнителния период виж пояснение 5.2.

## 26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

### 26.1. Сделки със собствениците

| | 2010<br>'000<br>лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Изплатени дивиденти - собственици с миноритарно участие | - | 102 |
| Изплатени дивиденти – собственици с мажоритарно участие | - | 29 |
| Общо изплатени дивиденти | - | 131 |

## 26.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | (20) | (12) |
| Разходи за социални осигуровки | (3) | (2) |
| Общо краткосрочни възнаграждения | (23) | (14) |
| **Общо възнаграждения** | **(23)** | **(14)** |

## 26.3. Сделки със свързани лица в група

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| **Продажби на свързани лица:** | | |
| Приходи от извършени услуги: | | |
| - Параходство БРП АД | 29 | 116 |
| - Пристанище Леспорт АД | 2 | 1 |
| Общо продажби на свързани лица: | **31** | **117** |
| **Покупки от свързани лица:** | | |
| Разходи за материали: | | |
| - Българска Петролна рафинерия ЕООД | (246) | (168) |
| - Бранд Ню Айдиъс ЕООД | - | (2) |
| Общо разходи за материали: | (246) | (170) |
| Разходи за външни услуги: | | |
| - Пристанище Леспорт АД | (10) | (10) |
| - ЗПАД Армеец | (64) | (65) |
| Общо разходи за външни услуги | (74) | (75) |
| Общо покупки от свързани лица: | **(320)** | **(245)** |

## 27. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2010 '000 лв. | 2009 '000 лв. | 2008 '000 лв. |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи вземания от:** | - | - | - |
| Общо нетекущи вземания от свързани лица | - | - | - |
| | | | |
| **Текущи вземания от:** | | | |
| Клиенти | | | |
| - Българска Петролна рафинерия ЕООД | 1 | 1 | 1 |
| - Зърнени Храни България АД | 1 | 1 | 1 |
| - Проучване и добив на нефт и газ АД | 1 | 1 | 1 |
| - Параходство БРП АД | 29 | - | 5 |
| Общо текущи вземания от свързани лица | **32** | **3** | **8** |
| **Общо вземания от свързани лица** | **32** | **3** | **8** |
| | | | |
| **Нетекущи задължения към:** | - | - | - |
| Общо нетекущи задължения към свързани лица | - | - | - |
| | | | |
| **Текущи задължения към:** | | | |
| Доставчици | | | |
| - Пристанище Леспорт АД | | 1 | 1 |
| Ключов управленски персонал | 3 | 1 | 1 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | **3** | **2** | **2** |
| **Общо задължения към свързани лица** | **3** | **2** | **2** |

## 28. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е уредило задължения към свои контрагенти чрез прихващане на вземания със задължения в размер на 818 хил. лв. (2009 г: 696 хил. лв.);
- През 2009 г. Дружеството е погасило задължения за изплащане на дивиденти към дружеството с мажоритарно участие в размер на 80 хил. лв.

## 29. Рискове, свързани с финансовите инструменти

**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 4.11. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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.

### 29.1. Анализ на пазарния риск

#### 29.1.3. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева или евро. Поради тази причина Дружеството не е изложено на валутен риск.

За да намали потенциалния валутен риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска.

#### 29.1.4. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2010 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, тъй като всички задължения по сключени такива са погасени напълно и в срок.

### 29.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с възникване на вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Търговски вземания /вкл. от свързани лица/ | 836 | 410 |
| Пари и парични еквиваленти /без тези в брой/ | 2957 | 2176 |
| **Балансова стойност** | **3793** | **2586** |

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. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии и една географска област.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. На базата на исторически показатели ръководството на Дружеството счита, че всички финансови активи, които са с настъпил падеж и не са обезценени, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи може да бъде представена по следния начин:

| | 2010<br>'000 лв. | 2009<br>'000 лв. |
|---|---|---|
| До 3 месеца | 263 | 85 |
| Между 3 и 6 месеца | 55 | 13 |
| Между 6 месеца и 1 година | 25 | 32 |
| Над 1 година | 150 | 28 |
| **Общо** | **493** | **158** |

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

### 29.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи 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 краткосрочни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 6 месеца до една година, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със средствата на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали средствата на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез използване на средствата, налични по разплащателни и депозитни банкови сметки на Дружеството.

Към 31 декември 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| **31 декември 2010 г.** | **До 6 месеца** | **Между 6 и 12 месеца** | **От 1 до 5 години** | **Над 5 години** |
| | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** | **'000 лв.** |
| Задължения към банки | - | - | - | - |
| Търговски и други задължения | 7 | - | - | - |
| **Общо** | **7** | **-** | **-** | **-** |

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

| 31 декември 2009 г. | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | До 6 месеца | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Задължения към банки | 320 | 214 | - | - |
| Търговски и други задължения | 14 | - | - | - |
| **Общо** | **334** | **214** | - | - |

**Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск**

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-конкретно наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

## 30. 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 собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции 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 собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения.

## 31. Събития след края на отчетния период

На 23 февруари 2011 година беше проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което беше взето решение за разпределяне на дивиденти в общ размер на 2 400 хил. лв. Дивидентите са разпределени между акционерите пропорционално на броя на притежаваните от тях акции, както следва:

| **Акционер** | **Дивидент '000 лв.** |
|---|---|
| Параходство Българско речно плаване АД | 1 224 |
| Конструктус ЕООД | 576 |
| Али Гюрун | 300 |
| Джем Севен | 300 |
| **Общо** | **2 400** |

Задълженията към акционерите следва да бъдат уредени в тримесечен срок от вземане на решението за разпределянето им.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи събития.

## 32. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 02 Март 2011 г.

28 Февруари 2011г.

Съставител: Маргарита Димитрова

Изпълнителен директор: Росен Чернаев