Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

Източно речно параходство ЕООД

31 декември 2010 г.

ИЗТОЧНО
РЕЧНО ПАРАХОДСТВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: собственика на
ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО ЕООД
Гр.Силистра

Доклад върху финансов отчет

Извърших одит на приложения финансов отчет на дружество **ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО ЕООД** към 31 декември 2010 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 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, основаващо 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 убедя 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 **ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО ЕООД** към 31 декември 2010 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.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Прегледах годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на **ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО ЕООД**, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 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:

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

д-р Мариана Михайлова

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

08 февруари 2011 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Собственик на капитала на "Източно речно параходство" ЕООД е „Дунавски индустриален парк" АД, притежаващ 12 600 дяла, представляващи 100.00% от капитала. Капиталът на дружеството е в размер на 1 260 000 лева, разпределен в 12 600 дяла с номинална стойност 100 лева. Управител на дружеството е Пламен Ангелов.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2010 Г.

През 2010г. Дружеството реализира приходи от продажба на нетекущи активи, представляващи моторен кораб и четири баржи, която продажба е основен източник на реализирания положителен финансов резултат за годината. Като официален превозвач по фериботна линия Силистра - Кълъраш, дружеството има проблеми при експлоатацията и. Причина за това е неразбирателството между концесионера на българския терминал „Дунавски индустриален парк" АД и новият концесионер от румънска страна. В резултат на което, фериботната линия е функционирала по-малко от месец за цялата 2010г. Това рефлектира върху приходите от транспортни услуги, които предоставя дружеството.

За 2010г. Дружеството приключва с положителен финансов резултат в размер на 618 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	2010 година
1. Коефицент за обща ликвидност	
Текущи активи/Текущи пасиви/	2.57
2. Коефицент за бърза ликвидност	
(Текущи активи- Материални запаси) / Текущи пасиви	2.49
3. Коефицент за абсолютна ликвидност	
Парични средства/ Текущи пасиви	0.08

Коефицентът 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.

Коефицентът 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 2010 г.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основната цел на дружеството е развитие на фериботните превози извършвани по линията Силистра-Калараш. Към момента на изготвяне на годишния финансов отчет текат преговори с румънската страна за договаряне на условията на експлотация по фериботната линия Силистра-Калараш.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

През 2010 г. дружеството не е придобило собствени дялове.

Не е извършено прехвърляне на собствени дялове през 2010 г.

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

Дружеството не притежава собствени дялове към 31.12.2010 г.

НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове.

ИЗПОЛЗВАНИТЕ 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 с Общото събрание на съдружниците. 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 транзакции 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.

Управител:

/Пламен Ангелов/

08 февруари 2011 г.

гр.Силистра

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	1 464	2 721
Активи по отсрочени данъци	6	5	9
		1 469	**2 730**
Текущи активи			
Материални запаси	7	25	31
Търговски вземания	8	500	4
Предоставени аванси		-	11
Вземания от свързани лица	23.4	188	93
Данъчни вземания		2	2
Други вземания		17	5
Парични средства	9	24	15
		756	**161**
Общо активи		**2 225**	**2 891**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

Дата: 08 февруари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Собствен капитал			
Основен капитал	10.1	1 260	1 260
Неразпределена печалба/натрупана загуба		580	(38)
Общо собствен капитал		**1 840**	**1 222**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочна част на банкови заеми	11.1	91	499
		91	**499**
Текущи пасиви			
Краткосрочна част на банкови заеми	11.2	181	845
Търговски задължения	12	3	94
Получени аванси		-	108
Краткосрочни задължения към свързани лица	23.4	21	26
Задължения към персонала и осигурителни институции	13.2	25	75
Данъчни задължения	14	64	2
Други задължения	15	-	20
		294	**1 170**
Общо пасиви		**385**	**1 669**
Общо собствен капитал и пасиви		**2 225**	**2 891**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

Дата: 08 февруари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 37 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от продажби	16	**46**	**1 279**
Други приходи		24	1
Разходи за материали	17	(32)	(198)
Разходи за външни услуги	18	(164)	(199)
Разходи за персонала	13.1	(143)	(232)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(164)	(303)
Други разходи		(10)	(233)
Печалба от продажба на нетекущи активи	19	1 157	-
Отчетна стойност на продадени краткотрайни активи		(6)	
Резултат от оперативна дейност		**708**	**115**
Разходи за лихви	20	(42)	(80)
Приходи от лихви	20	38	-
Други финансови приходи /(разходи), нетно	21	(18)	(8)
Резултат за периода преди данъци		**686**	**27**
Разходи за данъци, нетно	22	(68)	(3)
Нетен резултат за периода		**618**	**24**
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход		**618**	**24**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„East river shipping" Ltd.

Дата: 08 февруари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 37 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		42	1 890
Плащания към доставчици		(212)	(392)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(204)	(239)
Постъпления от данъци		12	-
Плащания за данъци		(27)	-
Други постъпления/плащания от оперативна дейност, нетно		13	(497)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(376)**	**762**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	-	(4)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	5	1 650	-
Предоставени заеми		(417)	(93)
Възстановени суми по заеми		256	-
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност, нетно		-	(47)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**1 489**	**(144)**
Финансова дейност			
Постъпления по заеми		156	50
Плащания по заеми		(1 212)	(628)
Плащания на лихви		(37)	(40)
Други постъпления/плащания от финансова дейност, нетно		(9)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(1 102)**	**(618)**
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		**11**	**-**
Парични средства в началото на периода		15	15
Загуба от валутна преоценка		(2)	-
Парични средства в края на периода	9	**24**	**15**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„Източно речно параходство" ЕООД
„East River Shipping" Ltd.

Дата: 08 февруари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 37 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Натрупана печалба/(загуба)	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2009 г.	**1 260**	**(62)**	**1 198**
Печалба за годината до 31 декември 2009 г.	-	24	24
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	**-**	**24**	**24**
Салдо към 31 декември 2009 г.	**1 260**	**(38)**	**1 222**

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	**1 260**	**(38)**	**1 222**
Печалба за годината до 31 декември 2010 г.	-	618	618
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	**-**	**618**	**618**
Салдо към 31 декември 2010 г.	**1 260**	**580**	**1 840**

Изготвил: **Управител:**

Мирослав Евлогиев **Пламен Ангелов**

„Източно речно параходство" ЕООД „East river Shipping"

Дата: 08 февруари 2011 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

0203 Мариана Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията от страници 11 до 37 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

"Източно речно параходство" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, със седалище в България и адрес по съдебна регистрация: гр.Силистра, Промишлена зона. Едноличен собственик на капитала е „Дунавски индустриален парк" АД.

Дружеството се управлява и представлява от управител.

Основен предмет на дейност е речен транспорт.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Управителя на дружеството на 08.02.2011г.

Ръководството на дружеството е отговорно за съставянето на годишния финансов отчет, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

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 2010 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2009 г.) е одобрен и приет от Общото събрание на съдружниците на 08 февруари 2011 г.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа действащо предприятие.

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 2010 г.:

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности", приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

Съществените 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:

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Годишни подобрения 2008 г.:
- Изменението на МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности" пояснява, че предприятие, което има план за продажба, включващ загуба на контрол над дъщерно предприятие, следва да класифицира всички активи и пасиви на дъщерното предприятие като държани за продажба, когато са изпълнени и критериите съгласно параграфи 6-8, независимо от това дали предприятието ще запази неконтролиращо участие в дъщерното предприятие след продажбата.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:
- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) и МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.
- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.
- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.
- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.
- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принсипал или агент.
- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва

да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти" преди агрегацията.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.
- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.
- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.
- Изменението на КРМСФО 16 пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти" в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 "Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция" в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците", приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти", приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не 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 не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

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.

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2013 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" до края на 2010 г. 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 следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

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 неамортизуеми активи" и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица" (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.
Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички транзакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.
С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране" в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.
Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал" в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.
КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването към МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестят и обяснят промените в счетоводната политика или използването на освобожданията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, определена на базата на счетоводните стандарти, прилагани по-рано от предприятието, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

-Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че признатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на транзакции за плащане на базата на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Измененията на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.
-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване" от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

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

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

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" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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 рабати, 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 разходите, 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 700 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 3-10години
- Автомобили 4 години
- Кораби 10-15 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 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 съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда 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.

4.9 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. .

4.10 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.

4.11 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.

4.12 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 обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.13 Собствен капитал и плащания на дивиденти

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дяловете.

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

4.14 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 съдружниците на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общо събрание на съдружниците.

4.15 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.

4.16 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.

4.16.1 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 необлагаеми 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.

4.17 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.

4.17.1 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.

4.17.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2010г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.

4.17.3 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 взима предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини и съоръжения '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Компютри '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2010 г.	7	3 560	7	3	3 577
Новопридобити активи	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	(1 672)	(4)	-	(1 676)
Салдо към 31 декември 2010 г.	**7**	**1 888**	**3**	**3**	**1 901**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(851)	(3)	(2)	(856)
Отписани активи	-	581	2	-	583
Амортизация	(1)	(161)	(1)	(1)	(164)
Салдо към 31 декември 2010 г.	**(1)**	**(431)**	**(2)**	**(3)**	**(437)**
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	**6**	**1 457**	**1**	**-**	**1 464**

	Машини и съоръжения '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Компютри '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2009 г.	4	3 560	7	2	3 573
Новопридобити активи	3	-	-	1	4
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	**7**	**3 560**	**7**	**3**	**3 577**

Амортизация					
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	(549)	(3)	(1)	(553)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(302)	-	(1)	(303)
Салдо към 31 декември 2009 г.	**-**	**(851)**	**(3)**	**(2)**	**(856)**
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	**7**	**2 709**	**4**	**1**	**2 721**

6 Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	2010		2009	
	Отсрочени данъчни активи '000 лв	**Отсрочени данъчни пасиви '000 лв**	**Отсрочени данъчни активи '000 лв**	**Отсрочени данъчни пасиви '000 лв**
Търговски и други вземания	2	-	2	-
Дълготрайни материални активи	1	-	2	-
Пенсионни и други задължения	2	-	5	-
Общо	**5**	**-**	**9**	**-**

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 23.

7 Материални запаси

	2010 '000 лв	**2009 '000 лв**
Резервни части, материали	12	12
Горива	12	16
Спомагателни материали	1	3
	25	**31**

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

8 Търговски вземания

	2010 '000 лв	**2009 '000 лв**
Търговски вземания, бруто	516	20
Обезценка	(16)	(16)
	500	**4**

Търговски вземания към 31.12.2010 г. са:

	2010 '000 лв
Параходство българско речно плаване АД	499
Рубишипс ООД	16

9 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Парични средства в брой	1	2
Парични средства в банки	23	13
	24	**15**

10 Собствен капитал

10.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството се състои от дялове с номинална стойност в размер на 100 лв за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	2010 бр.	2009 бр.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	12 600	12 600
- издадени и платени през годината	-	-
Дялове издадени и напълно платени към 31 декември	**12 600**	**12 600**

Едноличен собственик на капитала е:

	2010 Брой дялове	2010 %	2009 Брой дялове	2009 %
Дунавски индустриален парк АД	12 600	100	12 600	100
	12 600	**100**	**12 600**	**100**

11 Заеми

11.1 Дългосрочни част на банкови заеми

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Банкови заеми – дългосрочна част	91	499
	91	**499**

11.2 Краткосрочна част на банкови заеми

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Банкови заеми – краткосрочна част	181	845
	181	**845**

Дългосрочния банков заем е със следните параметри:

- Име на кредитора – Обединена българска банка АД;
- Размер – 500 000 евро;
- Лихвен процент – 3м Юрибор плюс 1.75% надбавка;
- Падеж – 25.06.2012 г.;
- Погасителен план – равни месечни вноски, в размер на 7 737.00 евро;
- Обезпечение – морска ипотека на „Фери изток 1";
- Валута, в която се извършват плащанията – евро.

12 Търговски задължения

Най-значимите търговски задължения към 31.12.2010 г. са:

	2010 '000 лв.
Рубишипс ООД	1
Ромпетрол България ЕАД	1

13 Персонал

13.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Разходи за заплати	(139)	(189)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(43)
Разходи за персонал	**(143)**	**(232)**

13.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

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

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Краткосрочни задължения към персонала	23	11
Компенсируеми отпуски	-	59
Задължения към осигурителни институции	2	5
	25	**75**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2011 г.

14 Данъчни задължения

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Данък общ доход	2	-
Корпоративен данък	62	2
	64	**2**

15 Други задължения

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Задължения за командировъчни	-	20
	-	**20**

16 Приходи от продажби

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от предоставяне на услуги	46	1 279
	46	**1 279**

17 Разходи за материали

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Горива и смазочни материали	(21)	(148)
Спомагателни материали	(11)	(39)
Консумативи	-	(7)
Материали, резервни части	-	(4)
	(32)	**(198)**

18 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Обслужване на кораби и плавателни съдове	(12)	(106)
Застраховки	(15)	(25)
Ремонти	(86)	(39)
Консултантски услуги	(30)	(10)
Наеми	(1)	(3)
Разходи за телефон	(5)	(8)
Други	(15)	(8)
	(164)	**(199)**

19 Печалба от продажба на нетекущи активи

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Приходи от продажба	2 249	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 092)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	**1 157**	**-**

20 Приходи от лихви и разходи за лихви

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

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- разсрочено плащане на продадени ДМА	21	-
- междуфирмени депозити	17	-
Приходи от лихви	**38**	**-**
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми	(37)	(71)
- междуфирмени заеми	(5)	(9)
Разходи за лихви	**(42)**	**(80)**

21 Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Резултат от промяна във валутните курсове	(2)	-
Такси и комисионни	(16)	(8)
	(18)	**(8)**

22 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2008 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Печалба (Загуба) за периода преди данъци	686	27
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	**(68)**	**(3)**
Възникване и обратно проявление на временни разлики	**(4)**	**-**

Вижте Пояснение 8 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

23 Сделки със свързани лица

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

23.1 Сделки със свързани лица

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Продажба на стоки, услуги и ДМА		
- продажба на нетекущи активи на Каолин АД	1	-
Приходи от лихви – Соларпро ЕАД	2	-
Приходи от лихви – Алфа Финанс Холдинг АД	15	-

23.2 Сделки със собственици

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Продажба на стоки, услуги и ДМА		
- транспортни услуги на Дунавски индустриален парк АД	27	1 172
Покупка на стоки:		
- Дунавски индустриален парк	-	10
Разходи за лихви – Дунавски индустриален парк АД	(5)	-

23.3 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(80)	(61)
Разходи за социални осигуровки	-	(5)
Общо краткосрочни възнаграждения	**(80)**	**(66)**

23.4 Салда към края на годината

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Вземания от:		
- свързани предприятия в групата		
Алфа финанс холдинг АД	187	93
Соларпро ЕАД	1	-
	188	**93**
Задължения към:		
- управленски персонал	18	5
- собственици		
Дунавски индустриален парк АД	21	26
	39	**31**

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

24 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 Общото събрание на съдружниците. 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 24.5.

24.1 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.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

Номинални стойности	2010 '000 лв Евро	2009 '000 лв Евро
Финансови активи	732	119
Финансови пасиви	(296)	(1 170)
Излагане на краткосрочен риск	**436**	**(1 051)**
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(91)	(499)
Излагане на дългосрочен риск	**(91)**	**(499)**

24.2 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.

24.3 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:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Пари и парични средства	24	15
Кредити и вземания	707	104
	731	**119**

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 транзакции 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.

24.4 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 2010 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2010 г.	**Краткосрочни**	**Дългосрочни**	
	До 1 година	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв	**'000 лв**	**'000 лв**
Дългосрочни банкови заеми	181	91	-
Задължения към доставчици	3	-	-
Задължения към свързани лица	21	-	-
	205	**91**	**-**

Към 31 декември 2009 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2009 г.	**Краткосрочни**	**Дългосрочни**	
	До 1 година	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**
	'000 лв	**'000 лв**	**'000 лв**
Дългосрочни банкови заеми	845	499	-
Задължения към доставчици	202	-	-
Задължения към свързани лица	26	-	-
	1 073	**499**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, например брутните кредитни ангажименти 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.

24.5 Категории финансови активи и пасиви

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

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Търговски вземания	500	15
Вземания от свързани лица	188	93
Пари и парични средства	24	15
	712	**123**
Дългосрочни пасиви		
- Дългосрочна част на банкови заеми	91	499
	91	**499**
Краткосрочни пасиви		
- Краткосрочна част на банкови заеми	181	845
Търговски и други задължения:		
- търговски задължения	3	94
- задължения към свързани лица	21	26
	205	**965**

25 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.

26 Събития след датата на отчета

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението от ръководството за публикуването на финансовия отчет, 08 февруари 2011 г.