

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

*към 31 декември 2006 г.
заедно с доклад на независимите одитори*

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Финансов отчет

към 31 декември 2006 г.

Съдържание

Доклад на независимите одитори -----	2
Финансов отчет	
Отчет за доходите -----	3
Счетоводен баланс-----	4
Отчет за паричните потоци-----	5
Отчет за промените в собствения капитал -----	6
Приложение към финансовия отчет -----	7 – 21

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО:
Едноличния собственик на
"Пристанище Варна" ЕАД
Варна

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА" ЕАД (дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 година и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

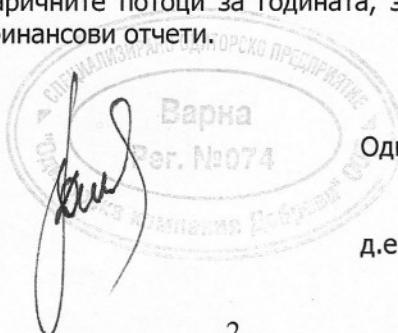
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и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

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2006 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Варна, България

29 март 2007 г.



Одиторска компания Добреви ООД

д.е.с. Маргарита Добрева - управител

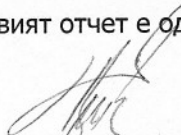
ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

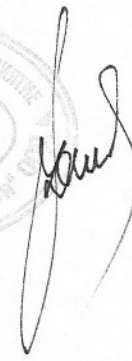
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, завършваща на 31 декември 2006

	<u>Приложение</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Приходи от услуги	4	38 210	37 893
Себестойност на реализираните услуги	5	(33 205)	(32 582)
Брутна печалба		5 005	5 311
Други приходи от дейността, нетни	6	615	159
Приходи от правителствени дарения	7	237	268
Разходи за администрация и управление	8	(3 462)	(3 878)
Разходи по продажби	9	(306)	(226)
(Разходи за обезценка)/ възстановяване на обезценка на вземания		166	(229)
Печалба от дейността		2 255	1 405
Финансови (разходи) / приходи, нетни	10	(196)	608
Печалба преди данъци		2 059	2 013
Разход за данъци	11	(376)	(374)
Печалба за годината		1 683	1 639



Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29 март 2007 г.


Виолета Златкова
Главен счетоводител


Данаил Папазов
Изпълнителен директор

Приложението на страници от 7 до 21 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2006 година

	<u>Приложение</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	12	14 636	14 222
Нематериални дълготрайни активи	13	42	41
Инвестиционни имоти	14	599	599
Инвестиции в асоциирани дружества	15	408	408
Други инвестиции	16	169	169
Общо нетекущи активи		15 854	15 439
Текущи активи			
Материални запаси	17	3 601	2 855
Търговски вземания	18	4 329	4 334
Пари и парични еквиваленти	19	3 899	5 198
Общо текущи активи		11 829	12 387
ОБЩО АКТИВИ		27 683	27 826
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал			
Основен капитал	20	6 464	6 464
Преоценъчен резерв		4 641	4 543
Натрупани резултати		8 597	7 524
Текуща печалба за периода		1 683	1 639
Общо собствен капитал		21 385	20 170
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми към банки	21	1 825	2 806
Правителствени дарения	22	170	399
Отсрочени данъци, нетни	11	316	615
Общо нетекущи пасиви		2 311	3 622
Текущи пасиви			
Задължения за обезщетения при пенсиониране	23	176	241
Други текущи пасиви	24	3 811	3 793
Общо текущи пасиви		3 987	4 034
ОБЩО ПАСИВИ		6 298	7 656
ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		27 683	27 826

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29 март 2007 г.

Виолета Златкова
Главен счетоводител

Данаил Папазов
Изпълнителен директор

Приложението на страници от 7 до 21 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември 2006**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	42 903	42 805
Парични плащания на доставчици и персонал	(39 260)	(38 515)
Парични наличности, получени от оперативна дейност	3 643	4 290
Получени лихви	310	289
Платени данъци върху печалбата	(323)	(444)
Изплатени дивиденди, тантиеми	(738)	(329)
Нетни парични наличности от оперативна дейност	<u>2 892</u>	<u>3 806</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Закупуване на недвижими имоти, машини, оборудване и съоръжения	(3 814)	(7 580)
Постъпления от продажба на оборудване	450	-
Постъпления от дялово участие	110	200
Нетни парични наличности, използвани в инвестиционната дейност	<u>(3 254)</u>	<u>(7 380)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от дългосрочен заем		3 912
Погасявания на дългосрочен заем	(782)	(522)
Лихви, пкомисионни по банков заем	(155)	(118)
Нетни парични наличности, използвани във финансовата дейност	<u>(937)</u>	<u>3 272</u>
Нетно изменение на паричните потоци	<u>(1 299)</u>	<u>(302)</u>
Парични средства в началото на периода	<u>5 198</u>	<u>5 500</u>
Парични средства в края на периода	<u>3 899</u>	<u>5 198</u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29 март 2007 г.

Виолета Златкова
Главен счетоводител

Данаил Папазов
Изпълнителен директор

Приложението на страници от 7 до 21 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2006

	<u>Основен капитал</u>	<u>Преоценъчен резерв</u>	<u>Неразпределена печалба</u>	<u>Всичко</u>
Салдо към 1 януари 2005 г.	6 440	4 490	7 839	18 769
Отписани дълготрайни материални активи		(28)	28	
Разпределени дивиденди и тантиеми за 2004 г			(329)	(329)
Преобразуване – вливане на дружество	24	9	(14)	19
Ефект на отсрочени данъци от движения в преоценъчния резерв		72		72
Нетна печалба за 2005 г.			1 639	1 639
Салдо към 31 декември 2005 г.	6 464	4 543	9 163	20 170
Отписани дълготрайни материални активи		(232)	171	(61)
Разпределени дивиденди за 2005 г.			(737)	(737)
Ефект на отсрочени данъци от движения в преоценъчния резерв		330		330
Нетна печалба за 2006 г.			1 683	1 683
Салдо към 31 декември 2006 г.	6 464	4 641	10 280	21 385



Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29 март 2007 г.

Виолета Златкова
Главен счетоводител

Данаил Папазов
Изпълнителен директор

Приложението на страници от 7 до 21 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

1 Информация за дружеството

1.1. Учредяване и акционери

"ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА" ЕАД (Пристанище Варна, Дружеството) е акционерно дружество със 100% държавно участие. Първоначално то е регистрирано като дружество с ограничена отговорност през 1991 г. в резултат на отделянето на активите и пасивите на Дружеството от Български Морски Флот. През 1997 г. юридическата форма на Дружеството е променена на еднолично акционерно дружество ("ЕАД"). Правата на собственика от страна на държавата по отношение на Пристанище Варна се упражняват от Министерство на транспорта.

Адресът на управление на Пристанище Варна е пл. "Славейков" No.1, Варна 9000, България.

1.2. Дейности

Основната дейност на Пристанище Варна е свързана с претоварни услуги, съхранение на товарите и други пристанищни услуги. Пристанище Варна предоставя и редица други допълнителни услуги, свързани с корабите, като водоснабдяване, осигуряване на телефон, електрозахранване, приемане и третиране на битови отпадъци, отдаване за ползване на пристанищни технически средства и др. В структурата на Пристанище Варна влизат три отделни пристанища: Пристанище Варна-Изток, Пристанище Варна-Запад и Пристанище Балчик.

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. Дружеството има съответно 1695 и 1 675 служители, наети на трудови договори.

2 Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които включват стандартите и техните интерпретации, одобрени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), както и Международните счетоводни стандарти (МСС) и разяснения на Постоянния комитет по разясненията (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), в редакцията им към 1 януари 2006 г.

Финансовият отчет е изготвен на база на историческата цена, модифициран в определени случаи, конкретно посочени в оповестяванията, с оценка на някои активи по тяхната справедлива стойност.

Всички данни, оповестени за 2006 и 2005 г., са представени в хиляди български лева (хил.лв.).

2.2. Сравнителни данни

С цел да се получи съпоставимост с предходната 2005 година, ръководството на дружеството е рекласифицирало отделни данни, които в настоящия отчет са представени като сравнителни на съответните места в оповестяването.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

2 Счетоводна политика (продължение)

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Настоящият финансов отчет съдържа някои приблизителни оценки и предположения, изотвени от ръководството, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите приходи и разходи за периода. Всички те са направени от ръководството на основа на известните обстоятелства и данни, както и на най-добрата негова преценка към 31 декември 2006 г. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

2.4. Признаване на приходи и разходи

Приходи се признават до размера на вероятните бъдещи икономически изгоди за Дружеството и доколкото е възможно те да бъдат достоверно измерени. Приходи от предоставяне на претоварни услуги се признават след завършване на разтоварването, транспортирането и натоварването на всеки отделен товар. Приходи от такси за съхранение на товари се признават за периода, за който се отнасят. Приходи от лихви се признават при начисляването им като се отчита ефективната доходност на актива.

Разходите се отчитат в момента на извършването им като се спазва принципът на съпоставимост между приходи и разходи.

2.5. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи (ДМА) първоначално се включват в баланса по цена на придобиване. Разходите, възникнали по отношение на актив, вече въведен в експлоатация, като разходи за поддръжка и ремонт, се признават в отчета за приходи и разходи за отчетния период, в който възникват. В случаите, когато разходите водят до увеличение на бъдещата икономическа изгода, която се очаква да бъде реализирана от използването на актива, разходът се капитализира като с него се увеличава отчетната стойност на актива.

Дълготрайните материални активи са представени в баланса по преоценена стойност, която представлява тяхната справедливата цена към датата на преоценката, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната обезценка. Преоценените стойности на ДМА са определени чрез извършването на оценка от независим оценител.

Всяко увеличение в стойността на ДМА се отнася като увеличение на преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяко намаление, в резултат на преоценка, се приспада от увеличенията, в резултат на предходни преоценки на същия актив, а след изчерпването им се признава за разход. При отписване на преоценени ДМА съответният дял от преоценъчния резерв, натрупан в резултат на предходни преоценки, се отписва от преоценъчния резерв и се признава директно в неразпределената печалба.

Базата за представяне на ДМА по преоценена стойност в баланса към 31 декември 2006 г. е извършената независима оценка към 1 януари 2003 г. Преоценените стойности са определени по метода на сравнителната стойност за земите и сградите и по метода на амортизираната възстановителна стойност за машини и оборудване. Такава преоценка се извършва периодично веднъж на три-четири години.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

2 Счетоводна политика (продължение)

Метод на амортизация

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод. Земите не се амортизират. Годишните амортизационни норми по категории ДМА са определени на база очаквания полезен живот на активите в години, преразгледан към датата на последната преоценка, както следва:

Сгради	25
Инсталации и съоръжения	25
Машини и оборудване	5
Подобрения на наети активи	6
Други	7

Балансовата стойност на ДМА е обект на обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност не е възстановима. Ако съществуват такива показатели и в случай, че балансовата стойност превишава очакваната възстановима стойност на активите или на обектите, генериращи парични потоци, балансовата стойност се намалява до съответната възстановима стойност. При наличие на преоценъчен резерв за съответния ДМА загубите от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв, а в останалите случаи - директно в отчета за приходите и разходите.

2.6. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи се отчитат в баланса по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Метод на амортизация

Дълготрайните нематериални активи се амортизират по линейния метод. Годишните амортизационни норми по категории на дълготрайните нематериални активи са определени на база очаквания полезен живот в години:

Програмни продукти	5
--------------------	---

2.7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват сгради, които Дружеството отдава под наем. Те включват жилищни сгради, отдавани на физически лица и офис помещения, отдавани на други предприятия.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, който вече е бил признат, се добавят към балансовата стойност на инвестиционния имот, когато е вероятно, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално определената норма на представяне на съществуващия инвестиционен имот. Всички други последващи разходи се признават като разходи за периода, в който са извършени.

В счетоводния баланс инвестиционните имоти се представят по модела на справедливата стойност чрез оценка от независим оценител.

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциираните предприятия са предприятия, в които Дружеството упражнява значително влияние и които не са нито негови дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия с негово участие. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал, според който те се представят в баланса по себестойност, увеличена или намалена във връзка с отразяване на промените в дела на Дружеството в печалбите и загубите на предприятието след

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

2 Счетоводна политика (продължение)

датата на придобиването му. В отчета за приходи и разходи се признава делът на Дружеството от финансовите резултати на асоциираното предприятие.

2.9. Други инвестиции

Инвестициите в други предприятия са с характер на участие, в които Дружеството не упражнява значително влияние или контрол върху дейността им. Тези инвестиции се оценяват по справедлива стойност като инвестиции, налични за продажба, а при липса на възможност за определянето ѝ – по себестойност.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от доставната и нетната реализуема стойност. Доставната стойност на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до настоящото им местоположение и състояние. Стойността при изписване се определя по метода на средно-претеглената цена. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с обичайните разходи за осъществяване на продажбата.

2.11. Вземания от клиенти и други вземания

Вземанията от клиенти се признават и отчитат по номинална стойност, намалена с обезценка за несъбираеми суми. Оценка на трудносъбираемите вземания се прави, когато събирането на пълните суми вече не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят.

Обезценка за несъбираеми вземания

Обезценката за несъбираеми вземания се определя като по отношение на възрастовия анализ на вземанията се прилагат следните норми на кредитни загуби, определени чрез приблизителна оценка:

До 90 дни закъснение	0 %
Между 91 и 180 дни	20 %
Над 181 дни	50 %
По преценка на ръководството	100 %

Прилаганата през 2006 година методика за обезценка на вземанията в по-голяма степен съответства на принципа предпазливост в сравнение с тази от предходните години. Промяната в приблизителната счетоводна оценка е несъществена за отчетната година и се очаква да бъде такава и през следващите периоди.

2.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, текущи сметки в банки и краткосрочни депозити в банки с първоначален падеж до три месеца. За целите на отчета за паричния поток парите и паричните еквиваленти се състоят от описаните по-горе.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13. Основен капитал

Основният капитал представлява капиталът на Дружеството, който е регистриран и не подлежи на разпределение.

2.14 Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се формира в резултат на преценка на балансовата стойност на даден дълготраен материален актив. Натрупаното увеличение, в резултат на преценки по отношение на даден актив, признато в преоценъчния резерв, се прехвърля директно в неразпределената печалба при неговата продажба, ликвидация или безвъзмездно прехвърляне.

2.15. Правителствени дарения

Правителствените дарения, включително и непаричните, оценени по тяхната справедлива стойност, се признават в баланса само ако е сигурно тяхното получаване и спазването на условията по тях.

В случаите, когато дарението е предназначено за покриване на разходи, то се признава като приход пропорционално на съответните разходи, за чието компенсиране е предназначено. В случаите, когато е предназначено за придобиване на актив, справедливата му стойност се представя в баланса и се признава за приход по линейния метод за полезния срок на годност на актива.

2.16. Търговски задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения се отчитат по историческа цена, която е справедливата цена, която ще бъде платена за получени стоки и услуги, фактурирани или не на Дружеството.

2.17. Начисления за санкции и обезщетения по съдебни дела (провизии)

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, чието бъдещо уреждане е вероятно да породим необходимост от поток на ресурси на предприятието, включващ икономически изгоди, когато на това задължение може да бъде направена надеждна оценка.

2.18. Данъци от печалбата

Текущите разходи за данъци от печалбата се определят според изискванията на българското законодателство и по-специално от Закона за корпоративното подоходно облагане.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се определят като се използва метода на признаване в баланса на всички временни разлики към датата на баланса, възникнали между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на финансовото отчитане.

Пасивите по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики.

Активите по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и непокрити данъчни загуби, до размера, до който е вероятно намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни активи и непокритите данъчни загуби да бъдат възстановени от облагаемата печалба.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

2 Счетоводна политика (продължение)

Активите и пасивите по отсрочени данъци се определят като се използват данъчните ставки, които се очаква да се прилагат през периода, когато активът ще бъде възстановен или пасивът ще бъде погасен, базирайки се на данъчните проценти (ставки), които са влезли в сила към или след датата на баланса. Приложимата ставка на корпоративния данък съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане за 2005 г. и 2006 г. е - 15%, а за 2007 – 10%.

2.19. Сделки в чужда валута

Сделките в чужда валута се отчитат по валутния курс, обявен за датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преоценяват в лева по заключителния валутен курс към датата на баланса. Всички разлики се признават в отчета за приходите и разходите.

Българският лев е фиксиран към общата европейска валута - евро при курс 1,95583 лева за 1 евро. Обменният курс към 31 декември 2006 г. и 2005 г. за един щатски долар е съответно 1,48506 лева и 1,6579 лева .

2.20. Доходи на персонала

Обезщетения при пенсиониране

Съгласно Колективния трудов договор, Дружеството е длъжно да изплаща обезщетения при пенсиониране на своите служители в размер на две до седем брутни работни заплати, в зависимост от броя на годините служба в Дружеството.

Като се съобразява със започналите промени в дейността на пристанищата в България ръководството счита, че задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения при пенсиониране не може да се предвиди дългосрочно, поради което приема за най-добра приблизителна оценка, относно тези начисления, очакваната номинална стойност на предстоящите плащания за следващия едногодишен период.

3 Цели и политика на управлението на финансовия риск

Основните финансови инструменти, с които Дружеството оперира, включват парични средства и краткосрочни депозити, вземания от клиенти и задължения към доставчици, които възникват в пряка връзка с дейността.

Основните видове рискове, свързани с финансовите инструменти на Дружеството, са лихвеният риск, ликвидният риск, валутният риск и кредитният риск. Съветът на Директорите преглежда и одобрява политика за управлението на всеки от тези рискове, която е представена накратко по-долу.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промени в цените на стоките главно поради променливите тенденции в цените на горивата – дизел, мазут и газьол, които се изразходват в големи количества за дейността. Дружеството няма практика да хеджира риска от промени в цените на стоките.

Валутен риск

Дружеството също така е изложено на валутен риск, свързан с наличностите във валута, различна от отчетната валута. Този риск се ограничава до продажбите във валути, различни от евро, тъй като валутният курс на еврото към лева е постоянен в следствие на системата на валутен борд, действаща в България. Понастоящем Дружеството няма политика да хеджира експозицията по валутни сделки.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

3 Цели и политика на управлението на финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като ръководството прилага добра политика относно събираемостта на вземанията от клиенти и другите вземания, както и разполага със значителни по размер ликвидни активи.

Ликвиден риск

Експозицията на Дружеството, свързана с ликвидния риск, не е съществена. Дружеството поддържа значителни нива на паричните средства и провежда политика на финансиране на оборотния капитал и на покупките на ДМА от натрупаната печалба.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка с промяната на лихвените равнища на тримесечния ЮРИБОР, който се използва като база за определяне на номиналната лихва по дългосрочния банков кредит на Дружеството.

4. Приходи от услуги

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Приходи от претоварна дейност	32 574	29 929
Приходи от съхранение	4 317	6 330
Други приходи	1 319	1 634
	<u>38 210</u>	<u>37 893</u>

5 Себестойност на предлаганите услуги

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Разходи за персонала	22 816	21 752
Разходи за амортизация	2 847	2 238
Разходи за материали	4 183	4 390
Спомагателни дейности	2 204	2 255
Разходи за външни услуги	1 064	1 861
Други разходи	91	86
	<u>33 205</u>	<u>32 582</u>

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

6 Други приходи от дейността, нетни

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Други приходи от дейността		
Приходи от поддържане и ремонт на публична държавна собственост	1 837	-
Приходи от продажби на активи	660	81
Приходи от наеми	88	49
Получени глоби и неустойки	311	12
Излишъци на активи	12	8
Други услуги	102	43
	<u>3 011</u>	<u>193</u>
Други разходи		
Разходи за поддържане и ремонт на публична държавна собственост	1 837	-
Отчетна стойност на продадени активи на ДП „Пристанищна инфраструктура“	293	-
Отчетна стойност на други продадени активи	258	19
Дарения	8	15
	<u>2 396</u>	<u>34</u>
Нетни приходи	<u>615</u>	<u>159</u>

7 Приходи от правителствени дарения

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Приходи от дарения за придобиване на дълготрайни материални активи	229	229
Приходи от дарения за текущата дейност	8	39
	<u>237</u>	<u>268</u>

8 Разходи за организация и управление

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Разходи за персонала	2 289	2 094
Разходи за външни услуги	241	622
Разходи за амортизация	225	208
Разходи за материали	216	347
Спомагателни дейности	228	263
Представителни разходи	169	68
Други разходи	65	111
Съдебни разноски	29	165
	<u>3 462</u>	<u>3 878</u>

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

9 Разходи по продажби

	2006	2005
Реклама	210	132
Разходи за персонала	78	73
Електроенергия, вода, отопление	16	18
Амортизация	2	3
	306	226

10 Финансови (разходи) / приходи, нетни

	2006	2005
Разходи за лихви по банков кредит	(155)	(107)
Нетни (загуби)/ печалби от курсови разлики	(359)	460
Приходи от лихви	223	199
Печалби от инвестиции в други предприятия	109	81
Банкови такси и комисионни	(14)	(25)
	(196)	608

11 Данъци върху печалбата

Разходи за данъци

Основни компоненти на данъчния разход са:

	2006	2005
Текущ разход за данъци	346	302
Отсрочени данъци	30	72
Всичко разходи за данъци	376	374

Данъчните ставки, установени от закона за 2006 г. и 2005 г., са 15%, а за 2007 г. – 10%.
Ефективните данъчни ставки за 2006 г. и 2005 г. са както следва:

	2006	2005
Печалба преди данъци	2 059	2 013
Данъчна ставка	15%	15%
Разходи за данъци по приложимата данъчна ставка	309	302
Ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	67	72
Разходи за данъци	376	374
Ефективна ставка на данъци от печалбата	18.3%	18.6%

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

11 Данъци върху печалбата (продължение)

Активи и пасиви по отсрочени данъци

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. отсрочените данъчни задължения и свързаните с тях ефекти в отчета за приходи и разходи са, както следва:

	Отсрочени данъчни активи / (пасиви)		Отсрочени данъчни разходи / (приходи)	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Отсрочени данъчни активи:				
Обезценка на ДМА	2	4	(2)	(1)
Обезценка на вземания (част, непризната за данъчни цели)	15	48	(33)	32
Начисление за неизползван платен отпуск	24	69	(45)	14
Провизия за обезщетения при пенсиониране	18	36	(19)	2
Общо:	<u>59</u>	<u>157</u>	<u>(98)</u>	<u>47</u>
Отсрочени данъчни пасиви:				
Преоценка на дълготрайни активи	(296)	(625)	329	73
Преоценка на инвестиции в асоциирани предприятия	(2)	(3)	1	-
Разлика в данъчни и счетоводни балансови стойности на ДМА	(77)	(144)	67	(120)
Общо:	<u>(375)</u>	<u>(772)</u>	<u>397</u>	<u>(47)</u>
Общо отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	(316)	(615)	299	-

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

12 Дълготрайни материални активи

	<u>Земя и сгради</u>	<u>Машини съоръжения и оборудвания</u>	<u>Транспортни средства</u>	<u>Други активи</u>	<u>Разходи за придобиване на ДМА</u>	<u>ВСИЧКО</u>
<u>Преоценена стойност:</u>						
Салдо към 31 декември 2005 г.	715	23 077	6 475	717	95	31 079
Придобити	-	3 163	679	9	(53)	3 798
Отписани	77	561	85	73		796
Салдо към 31 декември 2006 г.	638	25 679	7 069	653	42	34 081
<u>Натрупана амортизация:</u>						
Салдо към 31 декември 2005 г.	130	12 043	4 113	571		16 857
Начислена през годината	49	2 454	582	51		3 136
На отписани	8	407	65	68		548
Салдо към 31 декември 2006 г.	171	14 090	4 630	554		19 445
Балансова стойност към 31 декември 2005 г.	585	11 034	2 362	146	9!	14 222
Балансова стойност към 31 декември 2006 г.	467	11 589	2 439	99	42	14 636

На основание безсрочен договор с ДП "Пристанищна инфраструктура" Дружеството ползва обекти публична държавна собственост (сгради и съоръжения) на стойност 141 292 хил.лв., за извършване на пристанищни услуги, свързани с обработката на товари.

В баланса на дружеството актив – 100 т. мобилен кран с балансова стойност 4 431 хил.лв е заложен като обезпечение по банков кредит.

13 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи включват програмни продукти и продукти от развойна дейност. Балансовата им стойност е формирана от намалението на цената на придобиване в размер 120 хил. лв. с натрупаната амортизация в размер 78 хил.лв.

Амортизацията на нематериалните дълготрайни активи, която е в размер 10 хил.лв., е призната в отчета за приходи и разходи като елемент от разходите за организация и управление.

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

14 Инвестиционни имоти

Балансова стойност към 31 декември 2005 г.	599
Придобити	-
Отписани	-
Балансова стойност към 31 декември 2006 г.	599

Балансовата оценка на инвестиционните имоти е определена от независим оценител .

15 Инвестиции в асоциирани предприятия

<u>Дружество</u>	<u>Основна дейност</u>	<u>Дял в проценти</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Девня цемент С.Т. АД	поддържане на пристанищен терминал за цемент	26.00%	408	408
Себестойност на инвестициите в асоциирани предприятия			408	408
Дял от печалбите/(загубите) след датата на придобиване			-	-
Всичко инвестиции в асоциирани предприятия			408	408

16 Други инвестиции

Дружеството участва с 8,9% в капитала на Ойлтанкинг България АД. Поради нетъргуване на акциите на Ойлтанкинг България АД на борсов пазар и невъзможност за определяне на справедливата им стойност към 31 декември 2006 г., участието е оценено по цена на придобиване.

През 2006 г. са реализирани финансови приходи под формата на дивиденди за 2005 г. в размер на 109 хил.лв.

17 Материални запаси

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Резервни части	2 046	1 787
Основни материали	443	406
Спомагателни материали	760	470
Горива и смазочни материали	352	192
Всичко материални запаси	3 601	2 855

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

18 Търговски вземания

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Търговски вземания	3 775	3 916
Данъци за възстановяване	97	290
Съдебни и присъдени вземания	413	183
Авансови плащания	134	121
Други вземания	<u>84</u>	<u>164</u>
	4 503	4 674
Обезценка на вземания	<u>(174)</u>	<u>(340)</u>
Всичко вземания и авансови плащания	<u>4 329</u>	<u>4 334</u>

Обезценка на вземания

	Обезценка на вземания от клиенти	Обезценка на съдебни вземания	Обезценка на други вземания	Всичко
Салдо към 31 декември 2005 г.	229	95	16	340
Начислени през годината	137	6	-	143
Възстановени и отписани обезценки	<u>303</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>309</u>
Салдо към 31 декември 2006 г.	<u>63</u>	<u>95</u>	<u>16</u>	<u>174</u>

19 Пари и парични еквиваленти

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Парични средства в брой	36	21
Парични средства по разплащателни сметки	1 290	1 327
Краткосрочни депозити	<u>2 573</u>	<u>3 850</u>
Всичко пари и парични еквиваленти	<u>3 899</u>	<u>5 198</u>

20 Основен капитал

Към 31 декември 2006 г., записаният и внесен капитал на Дружеството се състои от 6 464 114 акции с номинална стойност 1 лев всяка.

През 2006 година Дружеството одобрява и изплаща дивиденди за 2005 г., определени на базата на нетната печалба в съответствие с българското законодателство, в размер на 738 хил.лв.

ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

21 Дългосрочни заеми към банки

През 2005 година Дружеството сключва договор за банков заем за закупуване на дълготраен актив – 100 т. мобилен кран за обработка на товари. Погасяването се извършва на равни вноски и лихва върху намаляващия остатък. В тази позиция от баланса е отразен дълга за периода над една година, като към 31 декември 2006 година е в размер на 1 825 хил.лв.

22 Правителствени дарения

Салдо към 31 декември 2005 г.	399
Получени	-
Признати приходи	<u>229</u>
Салдо към 31 декември 2006 г.	<u>170</u>

23 Задължения за обезщетения при пенсиониране

Салдо към 31 декември 2005 г.	241
Признати разходи за дейността (включени в разходи за персонала)	(231)
Начислени провизии през 2006 г.	<u>166</u>
Салдо към 31 декември 2005 г.	<u>176</u>

24 Други текущи пасиви

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Задължения към персонала	1 281	1 388
Текущ дял от дългосрочен заем към банки	782	782
Задължения към социалното осигуряване	623	691
Търговски задължения	548	273
Задължения към бюджета	233	192
Правителствени дарения за оборотен капитал	140	147
Задължения за гаранции	194	126
Други задължения	6	58
Задължения по съдебни дела	4	136
Всичко други краткосрочни пасиви	<u>3 811</u>	<u>3 793</u>

Задълженията към персонала и към социалното осигуряване включват начисления за неизползван платен отпуск. Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. начисленията за неизползван отпуск са на стойност съответно 242 хил. лева и 461 хил. лева.

Правителствените дарения за текущата дейност представляват отчетната стойност на определени резервни части със специално предназначение. Тези резервни части са получени от Пристанище Варна като част от дарение на машини и оборудване. Те могат да бъдат използвани за поддръжка и ремонт само на тези машини и оборудване. Признаването и отнасянето на финансирането като приход отразява размера на вложените в поддръжката резервни части през 2006 година.

Приложение към финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2006

25 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството, според дефинициите на МСС 24 "Свързани лица", са неговите асоциирани предприятия (Девня Цимент С.Т. АД) и членовете на Съвета на Директорите.

През годината сделки с тях не са извършвани.

Начислени възнаграждения на ръководния персонал (съвет на директорите) през 2006 година са в размер на 104 хил.лв. и осигуровки за тях 23 хил.лв.

26 Поети ангажименти и условни задължения

Към 31 декември 2006 г. Дружеството е ответник по неприключени съдебни спорове с обща стойност на исковете в размер на 137 хил.лева. Особеностите на съдебното производство не дават възможност на Ръководството да предвиди с висока степен на сигурност евентуалният им изход.

27 Преустановявани дейности

На 14 декември 2005 година между Република България, представлявана от министъра на транспорта и „Порт – Балчик“ АД – град Добрич е сключен договор за предоставяне на концесия върху „Пристанищен терминал Балчик“ , териториално обособена част от Пристанище за обществен транспорт с национално значение Варна.

Считано от 25.05.2006 година договорът за концесия реално влезе в сила.

На концесионера на Пристанищен Терминал Балчик са продадени краткотрайни активи и дълготрайни активи с балансова стойност 111 хил.лв.

През 2006 г. реализираните приходи от Пристанище Балчик са в размер на 630 хил.лв., разходи в размер на 256 хил.лв. и печалба преди данъци – 374 хил.лв. Съответстващият корпоративен данък определен по ефективната данъчна ставка за дружеството през 2006 г.е в размер на 80 хил.лв.

Ръководството на Дружеството не счита, че в средносрочен план (2 години) не е възможно реализирането на други частни концесии върху отделни части на „Пристанище Варна“ ЕАД, поради което очаква запазване на обема и характера на извършваните пристанищни дейности от Дружеството. Започналото обсъждане в Община Варна и в Министерството на транспорта за териториално преместване на пристанищните съоръжения и дейности е в начален – проектен етап и Ръководството на Дружеството не може да предвиди как това ще се отрази върху извършваната дейност, но не очаква реализация на планове в период до 5 години.