



“ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА” ЕАД

Ф И Н А Н С О В О Т Ч Е Т

към 31 декември 2011 г.

Съдържание

Годишен доклад за дейността

Финансов отчет:

Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Приложение към финансовия отчет	5 – 39

Доклад на независимия одитор

ОБЩА ХАРАКТЕРИСТИКА

Пристанище Варна е регистрирано като еднолично акционерно дружество с държавно имущество с Решение № 2107/17.05.1996 год. на Варненски Окръжен Съд. Основният капитал е в размер на 8 493 571 лева, разпределен в 8 493 571 бр. поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Към 31.12.2011 год. дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителния директор - Данаил Стоянов Папазов.

Настоящия финансово-икономически анализ обхваща основни позиции и резултати от стопанската дейност на "Пристанище Варна" ЕАД, отразена в счетоводните и експлоатационни отчети за 2011 год., като за база за сравнение е използван съответния период на предходната 2010 година.

2. АНАЛИЗ НА ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ

2.1 Анализ на производствената дейност.

В резултат на цялостната работа на Ръководството на "Пристанище Варна" ЕАД са постигнати следните основни резултати:

През 2011 г. в "Пристанище Варна" ЕАД са обработени 9 142 хил. тона товари. В сравнение със съответния период на предходната година са обработени с 1 103 хил. тона повече - увеличение с 13.7%, в т.ч. ръст на генералните товари – 20,1%, насипни товари- 15.5%, контейнери – 7.5%

През отчетния период 62.84% от товарите са в насипно състояние, 7.18% - генерални товари, 12.72% - наливни товари и 17.26% - товари в контейнери.

2.2 Пазарен анализ.

Маркетингова политика

"Пристанище Варна" ЕАД присъства активно на пазара на пристанищните услуги, използвайки своите конкурентни предимства за да привлича нови товари и клиенти, да увеличава едни от най-главните показатели – обработен тонаж и реализирани приходи и чрез подобрене на експлоатационните, технологични, технически параметри на оказваните пристанищни услуги и ефективни маркетингови действия да увеличава тяхното качество и осигурява изпълнението на производствената си програма.

Основни фактори, оказващи влияние върху резултатите, постигнати през 2011 г.:

- обработка на голямо количество зърно с висока приходна ставка/тон (спрямо останалите насипни товари) и високо тарифиращи се генерални товари;
- ръст в контейнерооборота спрямо 2010 г.;
- добро ценово ниво на пристанищните услуги и през 2011 г.;
- реорганизация на работни места, процеси, реконструкция на инфраструктурата, инвестиции в техника, с цел подобряване качеството на пристанищните услуги;
- прилагане на ефективни маркетингови инструменти и подходи за печелене на клиенти и товари – над 1 103 хил. тона привлечени товари/клиенти.

Конкуренти

„Пристанище Варна“ ЕАД е зависимо по отношение на политиката и резултатите си от своите конкуренти, най-вече във Варненския регион. Увеличеният брой частни/концесионирани пристанища и обособени пристанищни кейове отклоняват част от товарите/ клиентите чрез по-ниски цени на услугите си. Силна е конкуренцията на пристанищата Констанца (за зърно и контейнери) и Солун (за контейнери).

„Пристанище Варна“ ЕАД активно използва своите конкурентни предимства (близостта на пристанището до зърно-производителните райони, разполагаемост с магазини; капацитетни възможности за обработка на големи кораби, специализирани контейнерни терминали в двете си съставни пристанища), Непрекъснатата реорганизация на работния процес, осъвременяване на техниката, подобряване инфраструктурата, условията и качеството на услугите повишава удовлетвореността на клиентите и задържането им.

2.3 Изпълнение на инвестиционната програма.

Реализираните инвестиции за 2011 г. са финансирани със собствени оборотни средства. Основна цел е поддържането на висок процент техническа готовност, гарантираща по-високи норми на обработка на товарите, запазване на стабилно финансово състояние и постигане на добри икономически резултати.

2.4 Основни проблеми и рискове.

- Засилена конкуренция на малките варненски пристанища и пристанищни кейове (ПЧМВ, „Булярд“);
- Начисляването (в качеството си на държавен/служебен пристанищен оператор) към Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ на такса (концесионен тип), в размер на 0.20 евро за всеки обработен тон товар (с цел използването ѝ за поддържане и развитие на пристанищната публична държавна собственост);

Пазарната среда за 2012 г.

Световната икономическа криза 2011 г. и нейните ефекти за страната (сривове на международните пазари на търгуваните товари, намаляване на потреблението, намаляване на чуждите инвестиции, забавяне ръста на БВП и пр.), дават своето отражение върху морския бизнес и пристанищата.

Въпреки своята предпазливост, прогнозните данни съдържат редица **рискове**, подчинени изцяло на икономическата рецесия и свързани с:

- бавното и трудно съвземане от кризата на стратегическите и традиционни клиенти на пристанището;
- все още невъзстановените пазари на традиционно работещи се в пристанището товари (силно влияещи се от пазарната конюнктура): метали, товари за строителството, товарите на Девня Цимент и пр.;
- непрекъснатите атаки от клиентите за намаляване цените на услугите;

- неизвестната зърнена реколта за 2012 г.;
- опасност от насочването на клиентите към други пристанища в региона, прилагачи към клиентите силна и агресивна политика на „ниски цени“.

Основните акценти на предприетите от ръководството на „Пристанище Варна“ ЕАД антикризисни мерки, залегнали при разработването на Бизнес-плана за 2012 г. и договарянето на търговската ни кампания с клиентите за 2012 г., което е осъществено през четвъртото тримесечие на 2011 г. са насочени към:

- прилагане на различни маркетинг средства и лостове с цел задържането на стратегическите, традиционните и новоспечелени клиенти;
- привличане на нови товари и клиенти;
- предоставяне на съобразени и разумни облекчени условия при оказването на услугите.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2011 г., Дружеството не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

През 2011 година Съвета на директорите на Пристанище Варна ЕАД е получил възнаграждения от Дружеството на стойност 65 хил. лв.

Съвет на директорите на Пристанище Варна ЕАД:

Председател - Кристиан Димитров Кръстев

Заместник-председател – Сергей Петров Лазаров

Изпълнителен директор – Данаил Стоянов Папазов

4. ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансови съотношения	2011	2010
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайна дейност)	6,75%	7,53%
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)	11,99%	16,10%
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)	2.86	3.08
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства / Краткосрочни задължения)	2.36	2.51
Финансови съотношения	2011	2010
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	1.28	1.54
Коефициент на финансова автономност (Собствен капитал / Привлечен капитал)	2.83	2.36

Коефициент на задлъжнялост (Привлечен капитал / Собствен капитал)	0,11	0,17
Финансови показатели	2011	2010
Нетни приходи от дейността	54 061	51 363
Нетна печалба	3 649	3 866
Общо активи	41 156	34 202
Общо пасиви	10 734	10 187
Собствен капитал	30 422	24 015

Приходите на "Пристанище Варна" ЕАД се формират от продажбата на услуги от основната дейност – претоварна, складово-експедиционна, услуги от спомагателната дейност и др.

Увеличението на приходите е в следствие:

- Обработените количества товари:
 - увеличения обем на товарите от „Солвей соди“ и „Агрополихим“;
 - увеличен обем на обработените зърнени храни;
 - добро ценово ниво на пристанищните услуги и през 2011 г.;
 - оптимизация на разходите, чрез управленски контрол и финансова дисциплина;
 - повишаване на производителността, ефективността, многообразието, гъвкавостта на пристанищните услуги и увеличаване на номенклатурата на оказваните услуги и извършвани дейности.
- Промяна в структурата на обработваните товари;
 - За 12 месеца на 2011 г. са обработени 122 844 TEU контейнери при 118 702 TEU за 2010 г. Увеличението е в резултат на увеличения брой корабопосещения, отделянето на линейните оператори със собствени кораби, създадената организация за обработка на корабите и въведената техника. Увеличения обем на товарите в контейнери води до увеличаване и на приходите от съпътстващите ги операции (митническа проверка, пломбиране, шифтинг, контейнеризация / деконтейнеризация, укрепване).

5. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, като по преценка на ръководството предприятието е способно да продължи дейността си като действащо. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимо бъдеще, но е налице съществена несигурност, която е в зависимост от бъдещите решения на изпълнителната власт на Република България.

Ръководството на дружеството счита, че в средносрочен план - до две години е възможно реализирането на частни концесии върху територията на „Пристанище Варна“ ЕАД, но за следващия период от дванадесет месеца очаква запазване на обема и характера на извършваните пристанищни дейности от дружеството. Започналото обсъждане в Община Варна, Министерството на транспорта и Министерския съвет за териториално преместване и концесиониране на пристанищните съоръжения и дейности е в начален/проектен етап и Ръководството на дружеството предвижда, че това ще се отрази върху извършваната дейност, в период от две до пет години.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Данаил Стоянов Папазов
Изпълнителен директор

Варна, 2012 г.



„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2011

	Приложения	2011	2010 **
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи	3	54 061	51 363
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	4	474	626
Разходи, извършени от предприятието по стопански начин капитализирани	13	64	86
Разходи за материали	5	8 082	6 838
Разходи за външни услуги	6	5 500	4 873
Разходи за персонала	7	34 203	32 493
Разходи за амортизация	13, 14	2 344	2 872
Други разходи за дейността	8	504	812
Печалба от оперативна дейност		3 966	4 187
Финансови разходи	9	86	105
Финансови приходи	10	174	265
Печалба преди облагане с данъци		4 054	4 347
Разход за данъци	11	(405)	(481)
Нетна печалба за годината		3 649	3 866
Друг всеобхватен доход:	12		
Печалби от преоценка на имоти, машини и съоръжения		5 944	-
Данък върху доходите, отнасящ се за компонентите на другия всеобхватен доход		(594)	=
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък върху доходите		5 350	=
Общо всеобхватен доход за годината		8 999	3 866

** преизчислен и рекласифициран

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 21 април 2012 г.

Виолета Златкова
Главен счетоводител

0221 Слав Танев
Регистриран одитор

Данаил Папазов
Изпълнителен директор

24.04.2012г.

Приложението на страници от 5 до 39 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2011**

Приложение	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.**	1.1.2010 хил. лв.**
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	13 20 029	15 097	17 354
Нематериални активи	14 62	20	25
Инвестиции в асоциирани предприятия	15 -	-	408
Финансови активи на разположение и за продажба	16 170	170	170
Активи по отсрочени данъци	11 -	211	192
Общо нетекущи активи	20 261	15 498	18 149
Текущи активи			
Материални запаси	17 3 634	3 489	3 293
Търговски и други вземания	18 7 813	5 847	5 877
Данък върху дохода за възстановяване	19 88	-	71
Парични средства и парични еквиваленти	20 9 360	9 368	3 859
Общо текущи активи	20 895	18 704	13 100
Общо активи	41 156	34 202	31 249
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	8 494	8 494	8 494
Неразпределена печалба	3 718	3 869	1 838
Резерви	18 210	11 652	10 977
Общо собствен капитал	30 422	24 015	21 309
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови заеми	22 859	1 891	2 923
Пасиви по отсрочени данъци	11 372	-	-
Финансирания	23 138	140	142
Дългосрочни задължения към персонала	24 2 080	2 087	1 985
Общо нетекущи пасиви	3 449	4 118	5 050
Текущи пасиви			
Търговски задължения	25 6 253	4 765	3 598
Текуща част от дългосрочни банкови заеми	22 1 032	1 032	1 292
Задължение за данък върху дохода	19 -	272	-
Общо текущи пасиви	7 285	6 069	4 890
Общо пасиви	10 734	10 187	9 940
Общо собствен капитал и пасиви	41 156	34 202	31 249

** преизчислен и рекласифициран

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 21 април 2012 г.

Виолета Златкова
Главен счетоводител

0221 Слав Танев
Регистриран одитор

Данаил Папазов
Изпълнителен директор

27.04.2012г.

Приложението на страници от 5 до 39 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща ва 31 декември 2011

	2011	2010
	хил.лв.	хил.лв.
Парични потоци от ОПЕРАТИВНА дейност		
Парични постъпления от клиенти	56 925	56 592
Парични плащания на доставчици	<u>(16 933)</u>	<u>(15 455)</u>
Парични плащания на персонал	<u>(34 116)</u>	<u>(33 016)</u>
<i>Парични наличности, получени от оперативна дейност</i>	5 876	8 121
Получени лихви	18	76
Платени данъци от печалбата	(771)	(121)
Платени данъци (без данъци от печалбата)	(168)	(232)
Изплатени дивиденди	<u>(2 594)</u>	<u>(1 161)</u>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 361	6 683
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване на имоти, машини и оборудване	(1 437)	(347)
Постъпления от продажба на оборудване		16
Постъпления от дивиденди от инвестиции на	64	109
разположение и за продажба		
Постъпления от асоциирани дружества	-	414
Получени лихви по депозити	104	12
Нетни парични потоци, използвани за/(от)	(1 269)	204
инвестиционна дейност		
Парични потоци от финансова дейност		
Предоставени депозити, нетно	1 565	(811)
Плащания по дългосрочен заем	(1 032)	(1 293)
Платени лихви по заеми	<u>(68)</u>	<u>(85)</u>
Нетни парични потоци от/(използвани за)	465	(2 189)
финансова дейност		
Нетно изменение на паричните потоци	1 557	4 698
Парични средства и парични еквиваленти в	7 021	2 323
началото на периода		
Парични средства и парични еквиваленти в края	8 578	7 021
на периода (Приложение 20)		

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 21 април 2012 г.

Виолета Златкова
 Главен счетоводител

0221 Слав
 Танев

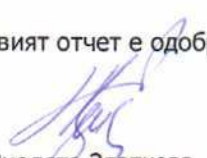
Регистриран одитор Данаил Папазов
 27.04.2012г. Изпълнителен директор

Приложението на страници от 5 до 39 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2011**

	Основен капитал	Неразпределени печалби	Резерви	Преоценъчен резерв	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 година	8 494	1 861	7 845	4 679	22 879
Счетоводни грешки		(23)	(1 448)	(99)	(1 570)
Преизчислено салдо	8 494	1 838	6 397	4 580	21 309
Промени в капитала през 2010 година					
Разпределение на печалбата, в т.ч.:	-	(1 837)	678	-	(1 160)
<i>за дивиденди</i>		(1 160)			(1 160)
<i>резерви</i>		(701)			-
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	3		(3)	-
Общ всеобхватен доход за годината		3 866			3 866
Салдо към 31 декември 2010 година	8 494	3 869	7 075	4 577	24 015
Промени в капитала през 2011 година					
Разпределение на печалбата, в т.ч.:	-	(3 869)	1 277	-	(2 592)
<i>за дивиденди</i>		(2 594)			
<i>други</i>		(1 275)	1 275		
Общ всеобхватен доход за годината		3 649	-	5 350	8 999
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	69	-	(69)	-
Салдо към 31 декември 2011 година (Приложение 21)	8 494	3 718	8 352	9 858	30 422

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 21 април 2012 г.


Виолета Златкова
Главен счетоводител

0221 Слав Танев
Регистриран одитор

27.04.2012 г.


Данаил Папазов
Изпълнителен директор

Приложението на страници от 5 до 39 съставлява неразделна част от финансовия отчет.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

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, информационните технологии и съобщенията.

Адресът на управление на Пристанище Варна е пл. „Славейков“ No. 1, Варна, п.к. 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, отдаване за ползване на пристанищни технически средства и др. В структурата на Пристанище Варна влизат две отделни пристанища: Пристанище Варна-Изток, Пристанище Варна-Запад.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има 1 623 служители, наети на трудови договори (2010 г.: 1 616 ; 2009 г.: 1 640).

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Пристанище Варна е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- *Подобрения в МСФО (м. май 2010 г.) - подобрения в МСС 1, 27, 28, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. (или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата за приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията по отношение на: а) представянето на анализа на другите компоненти на всеобхватния доход (по видове – в отделно приложение или в отчета за промените в собствения капитал); б) подхода за избор оценка на неконтролиращото участие, представянето на частта от цената на придобиване под условие и всички трансакции на база плащания с акции, които са част от бизнес комбинации - от промяната на МСФО 3 (2008); в) подобряване на качествените оповестявания наред с количествените

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

относно рисковете, асоциирани с финансовите инструменти и оповестяванията относно обезпеченията; г) повишените изисквания за оповестявания в междинните отчети на всички значителни събития и операции, вкл. промени в справедливите стойности, трансферите и класификациите на финансовите инструменти, и актуализиране на финансовата информация спрямо последния годишен отчет; д) аналогични промени за перспективно приложение при асоциираните и съвместните дружества съгласно промените в МСС 27 (2008); е) пояснението на понятието „справедлива стойност“ за целите на измерването на кредитните точки при програмите за лоялни клиенти.

- *МСС 24 (променен) Оповестявания на свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК).* Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица, контролирани от или със значително влияние на държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия - тяхна собственост – по отношение на свързаност, разчети и сделки с тях.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за приложение от 01.02.2010 г.)* – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.

- *КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС 19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за приложение от 01.01.2011 г.)* Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода на предплащания по минимални изисквания за фондиране - като намаление в бъдещите вноски и при двата случая - при наличието или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж), и възможността за признаването на предплащанията като актив.

- *КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК за приложение от 01.07.2010 г.)*. Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично с погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценяване на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, както и определени ограничения на приложение.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2011 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – не е приет от ЕК).* Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те потенциално в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не към отчета за доходи в текущите печалби и загуби, вкл. и техния данъчен ефект.

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК).* Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци. ПКР 21 е инкорпориран в МСС 12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС 12.

- *МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора“ и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на плановете от активи в момента на възникването им, през компонент на „други всеобхватни доходи“, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж.

- *МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г.).* Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

- *МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Въвеждат се две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск).

- *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

- *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност“, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност.

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2011 г.,

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- *МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – не е приет от ЕК) –* относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които ще се нетират (компенсират) в съответствие с МСС 32 (пар. 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

- *КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не е прието от ЕК).* Това тълкуване дава разяснение относно разграничението на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел за подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена, модифицирана на определени места с преоценена стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение 2.25.

2.2. Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на база действащо предприятие в резултат на преценка на ръководството, че предприятието е способно да продължи дейността си като действащо. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимо бъдеще, но е налице съществена несигурност, която е в зависимост от бъдещите решения на изпълнителната власт на Република България.

Ръководството на дружеството счита, че в средносрочен план – до две години, е възможно реализирането на частни концесии върху територията на „Пристанище Варна“ ЕАД, но за следващия период от дванадесет месеца очаква запазване на обема и характера на извършваните пристанищни дейности от дружеството. Започналото обсъждане в Община Варна, Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията и Министерски съвет за териториалното преместване и концесиониране на пристанищните съоръжения и дейности е в начален/проектен етап и Ръководството на дружеството предвижда, че това ще се отрази върху извършваната дейност, в период от две до пет години.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година, а за отчета за финансовото състояние - две предходни години, тъй като са констатирани грешки от минали периоди, които са довели до преизчисления със задна дата и рекласификации. Освен това дружеството е възприело да представя разходите, признати в печалбата или загубата, използвайки класификация, основаваща се на същността на разходите. Сравнителните данни са рекласифицирани и преизчислени, за да се постигне сравнимост – спрямо промени в представянето в текущата година (Приложения 2.5, 2.6 и 28).

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011, 2010 и 2009 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2011:	1 USD = 1.51158 лв.
31 декември 2010:	1 USD = 1.47276 лв.
31 декември 2009:	1 USD = 1.36409 лв.

С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз е фиксирано съотношението BGN 1.95583 = EUR 1.

2.5. Грешки в предходни отчетни периоди

Грешки в предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовите отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовите отчети или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки в преходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през преходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първия финансов отчет, одобрени за издаване след откриването им, като в тях се представя и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период (Приложение 28).

2.6. Промени в счетоводната политика

Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен Стандарт или Разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от първоначално прилагане на нов Стандарт или Разяснение се отразява в съответствие с преходните или заключителните разпоредби на конкретния Стандарт или Разяснение. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своите финансови отчети Дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период (Приложение 28).

2.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите 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.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата) и се състоят от разходи за лихви по получен инвестиционен заем, банкови такси и комисионни и отрицателни валутни разлики.

2.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка,

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се отчитат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и съоръженията е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3-4 години.

База за представяне на имотите, машините и съоръженията по преоценена стойност в отчета за финансовото състояние към 31.12.2011 г. е извършена оценка от независим оценител към същата дата.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се отписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и съоръжения. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Годишните амортизационни норми по групи активи са определени на база очаквания срок на полезен живот на активите в години, преразгледан към датата на последната преоценка, както следва:

- сгради – 25 г.
- инсталации и съоръжения – 25 г.
- машини и оборудване – 5-13 г.
- подобрения на наети активи – 6 г.
- други – 5-7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента "преоценъчен резерв", отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента "неразпределена печалба" в отчета за промените в собствения капитал.

2.9. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи се отчитат в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот за програмните продукти от 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции от капитала на асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси, което не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно и директно справедливата стойност на тези акции.

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) – Приложение 15.

2.11. Финансови активи на разположение и за продажба

Финансови активи на разположение и за продажба са с характер на участия в капиталите на други предприятия, в които дружеството не упражнява значително влияние или контрол върху дейността им. Тези финансови активи се оценяват по справедлива стойност, а при липса на възможност за определянето ѝ – по себестойност.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията "финансови разходи". Ако се установят такива, обезценката се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на "датата на търгуване" на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

2.12. Материални за паси

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 реализиема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с обичайните разходи за осъществяване на продажбата.

2.13. Търговски и други вземания

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

Балансовата стойност на вземанията се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки. Начислените обезценки и последващите възстановявания на загуби от обезценки - корекция на начислените разходи, за периода, се признават към статията "други разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. 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 шест месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност;
- При наличие на банкови депозити с оригинален матуритет над шест месеца същите не се третираат като парични средства и еквиваленти, а получените лихви по тях - се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност.

2.15. Основен/акционерен капитал

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството е длъжно да формира и „Фонд Резервен“, като източници на фонда са:

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

1. най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета или по-голяма част от капитала;
2. средствата, получени като дивиденди от участие в други дружества; средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им; Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда надхвърлят 25 на сто от номиналната стойност на капитала, отчисленията могат да се преустановят.

2.16. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се формира в резултат на превишението на преоценената стойност над балансовата стойност на даден актив от „имоти, машини и съоръжения“. Натрупаното увеличение, в резултат на преоценки по отношение на даден актив, признато в преоценъчния резерв, се прехвърля директно в неразпределената печалба при неговото отписване от отчета за финансовото състояние (при продажба, ликвидация или безвъзмездно прехвърляне).

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

2.17. Финансирания

Правителствените дарения (финансирания), включително и непаричните, се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че те ще бъдат получени от дружеството и че последното е спазило и спазва условията, и изискванията 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 признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива.

2.18. Търговски и други задължения

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

2.19. Лихвоносни заеми

3. Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в Отчета за всеобхватния доход като "финансови приходи" или "финансови разходи" през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение 16).

4. Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.20. Данъци от печалбата

Разходите за данъци, признати в отчета за всеобхватния доход, включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал или в друг елемент на всеобхватния доход.

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 края на отчетния период. Текущият

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10 % (2010 г.: 10%; 2009 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2011 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2010 г.: 10 %; 31.12.2009 г.: 10%).

2.21. Доходи на персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове „Пенсии“, фонд „Общо заболяване и майчинство“, фонд „Безработица“, фонд „Трудова злополука и професионална болест“, фонд „Гарантирани вземания на работниците и служителите“, както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

разход в печалбата или загубата в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Колективния трудов договор (КТД) работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 7 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – печалбата или загубата.

Разходите за минал стаж се признават веднага в печалбата или загубата.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита и се признават незабавно в печалбата или загубата за периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се отчитат към „разходи за персонала“ в отчета за всеобхватния доход.

2.22. Разходи за заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията (квалифициран) актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията (квалифициран) актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията (квалифициран) актив, се определя чрез коефициент (норма) на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията (квалифициран) актив. Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията (квалифициран) актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и са в ход дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.23. Финансови инструменти

2.23.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: „Заеми (кредити) и вземания“ и „Активи на разположение и за продажба“. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на „датата на търгуване“ - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти от Отчета за финансовото състояние (Приложение 18 и 20). Лихвеният доход по „кредитите и вземанията“ се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), към статията „финансови приходи“. На датата на всеки финансов отчет дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на борсова цена „купува“ от последния месец към датата на отчета за финансовото състояние, или по изключение
- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.23.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение 22 и 25).

2.24. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя. Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.25. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока степен на несигурност.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

Преценка на имоти, машини и съоръжения

Преценка на имоти, машини и съоръжения се извършва периодично - веднъж на три-четири години.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

- Към 31 декември 2011 година е извършена оценка от лицензиран оценител, който определя справедливите стойности на земите и сградите по метода на сравнителната стойност, а за машините и оборудването - по метода на амортизираната възстановителна стойност. (Приложение 13).
- От направената преценка е признат преоценъчен резерв в размер на 5 944 хил. лв. (Приложение 12).

Обезценка на инвестиции

На датата на всеки финансов отчет ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции, като значително намаление на приходите или отчитане на загуби за по-продължителен период от време. През 2011 г. не е установена необходимост за извършване на обезценка на инвестициите (Приложение 16).

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка (Приложение 8).

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител).

Обезценка на несъбираеми вземания се определя като по отношение на просрочените вземания се прилагат следните проценти:

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

Провизии за задължения

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

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е минимална, поради което не е призната провизия за задължения по дела в Отчета за финансовото състояние.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

3. ПРИХОДИ ОТ УСЛУГИ

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от претоварна дейност	48 966	44 434
Приходи от съхранение	4 468	6 317
Други приходи	627	612
	54 061	51 363

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на материали и стоки	74	120
Отчетна стойност на продадените материали	(7)	(15)
Печалба от продажба на материали	67	105
Приходи от наеми на сгради, офис оборудване	460	464
Вноски в Републиканския бюджет - 50% от наеми	(237)	(105)
Получени застрахователни обезщетения	55	85
Неустойки по договори за нанесени щети	51	40
Приходи от ликвидация на активи	33	16
Присъдени суми по съдебни дела	17	-
Отписани задължения	16	-
Излишъци на активи	5	5
Други	5	13
Приходи от финансираня	2	3
Общо:	474	626

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Гориво и смазочни материали	3 589	2 842
Електроенергия	1 308	1 203
Резервни части	1 086	817
Основни производствени материали	565	613
Вода	555	508
Гуми	520	404
Краткотрайни активи, хигиенни, медикаменти	188	200
Канцеларски материали и консумативи	149	138
Работно и униформено облекло	122	113
Общо:	8 082	6 838

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждение за ползване на пристанищна инфраструктура	2 862	2 501
Автосервизни услуги, техническа профилактика, ремонт на машини	626	523
Охрана	541	611
Абонаментно обслужване	304	220
Застраховки	202	217
Транспорт на персонал	195	-
Почистваща услуга	148	186
Канал, пречистване, третиране отпадъци, почистване шахти, галерии	143	196
Услуга от външни фирми по преместване на кораби, техника	140	95
Съобщения и комуникации	90	107
Граждански договори	61	56
Медицинско обслужване	52	39
Интернет, пренос на данни	46	46
Услуги по отстраняване на щети	33	4
Членски внос, копирни услуги, паркинг, преводи	29	35
Реклама	14	8
Абонаменти	9	10
Изработка, опаковка и транспорт на ваучери за храна	5	19
Общо:	5 500	4 873

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи възнаграждения	21 480	19 655
Вноски по социално осигуряване	5 381	4 988
Разходи за социални придобивки	6 760	7 100
Начисления за възнаграждения за неползван платен годишен отпуск	19	65
Начисления за ДОО за неплатен годишен отпуск	4	13
Начислени суми за дългосрочни задължения по обезщетения при пенсиониране и по КТД	559	672
Общо:	34 203	32 493

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2011	2010
	хил. лв.	хил. лв.
Обезценка на търговски вземания	38	662
Отписани несъбираеми вземания	3	-
Приходи от възстановени обезценки на търговски вземания	(151)	(255)
Местни данъци и такси	298	222
Брак на дълготрайни активи	77	15
Разходи по съдебни дела	64	28
Командировки	49	49
Данъци върху разходите	35	31
Представителни мероприятия	27	21
Други разходи	25	23
Корекция на ДДС по чл. 79, ал. 3	9	2

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Обезценка на машини и съоръжения	7	-
Повишаване квалификацията	7	9
Дарения	7	3
Брак на МЗ	5	2
Неустойки с договори	3	-
Санкции от РИОС	1	-
Общо:	504	812

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2011	2010
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви	68	79
Банкови такси и комисионни	16	4
Отрицателни курсови разлики	2	22
	86	105

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2011	2010
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви	73	154
Приходи от участия в други предприятия	100	104
Положителни курсови разлики	1	1
Печалба от прекратено участие в асоциирано дружество	-	6
	174	265

11. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Разходи за данъци

Основни компоненти на данъчния разход са:

	2011	2010
	хил.лв.	хил.лв.
Текущ разход за данъци	416	463
Отсрочени данъци	(11)	18
Всичко разходи за данъци	405	481

Ефективните данъчни ставки за 2011 г. и 2010 г. са както следва:

	2011	2010
	хил.лв.	хил.лв.
Печалба преди данъци	4 054	4 347
Данъчна ставка - нормативна	10%	10%
Разходи за данъци по приложимата данъчна ставка	405	435
Ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	-	46
Разходи за данъци	405	481
Ефективна ставка на данъци от печалбата	10%	11.07 %

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Активи и пасиви по отсрочени данъци

Към 31 декември 2011 г., 2010 г. и 2009 г. отсрочените данъчни активи и пасиви, и свързаните с тях ефекти в отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние са, както следва:

	Отсрочени данъчни активи / (пасиви)			Отсрочени данъчни разходи / (приходи)		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Отсрочени данъчни активи:						
Обезценка на ДМА	1	1	1	1	-	-
Обезценка на вземания (част, непризната за данъчни цели)	54	108	70	(54)	38	23
Начисление за неизползван платен отпуск, др. задължения към физ. лица	45	54	125	(10)	(72)	(43)
Провизия за обезщетения при пенсиониране	203	209	199	(6)	10	7
Провизия за задължения	5	-	-	5	-	-
Признат ДНМА	1	-	-	1	-	-
Общо:	309	372	395	(63)	(24)	(13)
Отсрочени данъчни пасиви:						
Преоценка на инвестиции в асоциирани предприятия – прекратено участие	-	-	(2)	-	2	-
Преоценен резерв на неамортизируеми активи	(7)	(1)	(1)	7	-	-
Преоценен резерв на амортизируеми активи	(681)	(96)	(96)	(4)	-	-
Разлика в данъчни и счетоводни амортизации	7	(64)	(104)	71	40	49
Общо:	(681)	(161)	(203)	74	42	49
Общо отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	(372)	211	192	11	18	36

12. КОМПОНЕНТИ НА ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Компонентите на другия всеобхватен доход включват:

	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от преоценка на имоти, машини и съоръжения	5 944	-
Данък върху дохода, свързан с компоненти на другия всеобхватен доход	(594)	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данък	5 350	-

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

13. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ/ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Траспортни средства	Други активи	В процес на придобиване	ВСИЧКО
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари 2009	1 212	34 287	7 585	862	53	43 999
Придобити	4	1 313	457	20	141	1 935
Излезли		(560)	(72)	(15)	-	(647)
Салдо на 31 декември 2009	1 216	35 040	7 970	867	194	45 287
Придобити	179	319	240	12	(131)	619
Излезли	-	(47)	-	(8)	-	(55)
Салдо на 31 декември 2010	1 395	35 312	8 210	871	63	45 851
Придобити	18	1 229	136	13	2	1 398
Излезли	-	(172)	(425)	(24)	-	(621)
Ефект от преоценка	94	19 155	3 694		-	22 943
Салдо на 31 декември 2011	1 507	55 524	11 615	860	65	69 571
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари 2009	416	18 839	5 758	587	-	25 600
Начислена	50	2 368	522	28	-	2 968
Изписана през годината	-	(549)	(71)	(15)	-	(635)
Салдо на 31 декември 2009	466	20 658	6 209	600	-	27 933
Начислена	73	2 272	476	40	-	2 861
Изписана през годината	-	(30)	-	(9)	-	(39)
Салдо на 31 декември 2010	539	22 900	6 685	631	-	30 755
Начислена	93	1 820	363	50	-	2 326
Изписана през годината	-	(168)	(353)	(24)	-	(545)
Обезценка	-	7	-	-	-	7
Ефект от преоценка	15	13 962	3 022	-	-	16 999
Салдо на 31 декември 2011	647	38 521	9 717	657	-	49 542
Балансова стойност към 31 декември 2009	750	14 382	1 761	267	194	17 354
Балансова стойност към 31 декември 2010	856	12 412	1 525	240	63	15 097
Балансова стойност към 31 декември 2011	860	17 003	1 898	203	65	20 029

На основание безсрочен договор с ДП "Пристанищна инфраструктура" Дружеството ползва обекти публична държавна собственост (сгради и съоръжения) на стойност 141 271 хил. лв., за извършване на пристанищни услуги, свързани с обработката на товари.

Балансовата стойност на активите, представени като обезпечение по банкови кредити, (един 100-тонен мобилен кран от категорията „машини, съоръжения и оборудване“) е в размер 4 978 хил. лв. (31.12.2010 г.: 5 206 хил. лв.; 1.1.2010 г.: 9 300 хил.лв.).

Отчетна стойност на напълно амортизираните активи, използвани в дейността на Дружеството е както следва:

	Земя и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Траспортни средства	Други активи	ВСИЧКО
Салдо на 1 януари 2010	-	12 402	2 401	608	15 411
Салдо на 31 декември 2010	22	14 218	3 134	635	18 009
Салдо на 31 декември 2011	130	676	-	618	1 424

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

14. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Нематериалните дълготрайни активи включват програмни продукти. Балансовата им стойност е формирана от намалението на цената на придобиване в размер 205 хил. лв (31.12.2010: 153 хил. лв; 1.1.2010: 148 хил. лв) с натрупаната амортизация в размер 143 хил. лв (31.12.2010: 133 хил.лв.; 1.1.2010.: 123 хил. лв).

Годишната амортизация на нематериалните дълготрайни активи в размер 43 хил.лв. (31.12.2010: 31 хил.лв), е призната в Отчета за всеобхватния доход.

15. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

„Девня Цимент С. Т.“ АД е асоциирано предприятие до 23.12.2010 г. с предмет на дейност поддържане на пристанищен терминал за цимент.

Делът на „Пристанище Варна“ ЕАД в капитала на „Девня Цимент С.Т.“ АД към 1.1.2010 г. е в размер на 408 хил. лв. - 26 % от регистрирания му капитал.

През 2010 година „Девня Цимент С.Т.“ АД е прекратено чрез ликвидация, поради липса на активна стопанска дейност. Към датата на прекратяване на участието е възстановена инвестицията в парични средства в размер на 414 хил.лв, при което е отчетена печалба от 6 хил.лв.

16. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Дружеството участва с 8,9 % в капитала на Ойлтанкинг България АД.

Ойлтанкинг България АД е акционерно дружество с предмет на дейност: построяване и развиване на независими терминали, получаване, съхранение, разпределение, обработка и поддръжка на течни химически продукти. Дружеството оперира терминал за сярна киселина с местоположение в гр. Девня, Индустриална зона, Пристанище Варна-Запад.

Ойлтанкинг България АД е дъщерна компания на немската Ойлтанкинг ГмбХ, която притежава и оперира над 70 терминала за течни химически продукти в най-големите международни пристанища. Поради нетъргуване на акциите на Ойлтанкинг България АД на борсов пазар и невъзможност за определяне на справедливата им стойност към 31 декември 2011 г., участието е оценено по цена на придобиване.

През 2011 г. са реализирани финансови приходи под формата на дивиденди за 2011 г. в размер на 100 хил. лв. (2010 г: 104 хил. лв.).

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил. лв.	хил. лв.**	хил. лв.**
Резервни части	1 821	1 928	1 884
Спомагателни материали	1 085	787	678
Основни материали	281	382	354
Горива и смазочни материали	444	389	373
Други	3	3	4
Всичко материални запаси	3 634	3 489	3 293

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил. лв.	хил. лв.**	хил. лв.**
Вземания от клиенти	6 970	5 344	5 879
Съдебни вземания	457	576	132
Предоставени аванси	170	87	60
Обезценка на търговски и съдебни вземания	(542)	(1 080)	(686)
Данък добавена стойност за възстановяване	577	690	321
Местни данъци - надвнесени	3	-	-
Вземания от участие - дивидент	100	64	70
Други вземания	61	100	101
Вземания за лихви по депозити	17	66	
Общо:	<u>7 813</u>	<u>5 847</u>	<u>5 877</u>

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 90 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) клиентски вземания е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
до 30 дни	3 668	3 107	3 127
от 31 до 90 дни	2 262	898	1 111
Общо	<u>5 930</u>	<u>4 005</u>	<u>4 238</u>

Възрастовата структура на просрочените обезценени клиентски вземания е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
от 91 до 180 дни	467	352	617
от 181 дни до 365	174	312	520
от 1 до 2 г.	142	270	380
над 2 г.	257	405	124
Общо	<u>1 040</u>	<u>1 339</u>	<u>1 641</u>

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Движение на коректива за обезценка на вземания

	Обезценка вземания от клиенти	Обезценка на съдебни вземания	Обезценка на други вземания	Всичко
Салдо към 1.1.2010 г.	616	70	14	700
Начислени през годината	205	-	-	689
Възстановени обезценки	(258)	-	-	(281)
Разход за обезценки, нето	(53)	461	-	408
Отписани вземания	(28)	-	-	(28)
Салдо към 31.12.2010 г.	535	531	14	1 080
Начислени през годината	(210)	248	-	38
Възстановени обезценки	(88)	(63)	-	(151)
Разход за обезценки, нето	(237)	716	-	(113)
Отписани вземания	(3)	(408)	(14)	(425)
Салдо на коректива към 31.12.2011	234	308	-	542

19. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Превишението на платените през текущия и предходни периоди корпоративни данъци над данъчните задължения за всеки един от представените периоди е посочено в отчета за финансовото състояние като данък върху дохода за възстановяване. В платения корпоративен данък са включени и платените авансови вноски.

	31.12.2011 хил. Лв.	31.12.2010 Хил. Лв.**	1.1.2010 хил. Лв.**
Възстановим (дължим) данък върху дохода в началото на годината	(272)	71	-
Начислен корпоративен данък	(416)	(463)	(194)
Възстановен корпоративен данък	5	(1)	(1)
Платен корпоративен данък	771	121	266
Възстановим (дължим) данък върху дохода в края на годината	88	(272)	71

20. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.**	1.1.2010 хил. лв.**
Парични средства в разплащателни сметки	8 548	6 995	2 296
Парични средства в каса	30	26	27
Предоставени банкови депозити	782	2 347	1 536
Общо:	9 360	9 368	3 859

Паричните средства са разпределени:

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

- в лева - 4 497 хил. лв. (31.12.2010 г.:4 323 хил.лв.; 1.1.2010 г.:1 649 хил. лв.)
- в евро - 484 хил.евро - 4 858 хил.лв. (31.12.2010 г.:2 577 хил. евро – 5 040 хил. лв.; 1.1.2010 г.:1 126 хил.евро – 2 205 хил.лв.)
- в щатски долари - 3 хил.долара = 5 хил.лв. (31.12.2010 г.: 3 хил.долара – 5 хил.лв.;1.1.2010 г.: 3 хил.долара – 5 хил.лв)

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010.
	хил. лв.	хил. лв.**	хил. лв.**
Парични средства в брой	30	26	27
Парични средства по разплащателни сметки	8 548	6 995	2 296
Парични средства и парични еквиваленти:	8 578	7 021	2 323
Предоставени срочни депозити в банки	782	2 347	1 537
Общо парични средства и парични еквиваленти, посочени в отчета за финансовото състояние:	9 360	9 368	3 859

Предоставените срочни депозити са в чуждестранна валута – евро, с фиксирани лихвени нива в размер на 7 % годишно и оригинален матуритет над 6 месеца.

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил. лв.	хил. лв.**	хил. лв.**
Основен капитал	8 494	8 494	8 494
Натрупани печалби	3 718	3 869	1 838
Резерви	18 210	11 652	10 977
Общо:	30 422	24 015	21 309
<i>Резервите включват:</i>			
Преоценъчен резерв	9 858	4 578	4 580
Законови резерви	2 067	1 706	1 545
Други резерви	6 285	5 368	4 852
Общо:	18 210	11 652	10 977

Основен капитал

Към 31 декември 2011 г., записаният и внесен капитал на Дружеството се състои от 8 493 571 акции с номинална стойност 1 лев всяка и няма промяна в размера и собствеността му спрямо 31.12.2010 г. и 01.01.2010 г.

През 2011 година Дружеството разпределя печалбата за 2010 г., в размер на 3 603 хил. лв., в съответствие с Устава и чл. 18, т. 2 от ПМС № 334/29.12.2010 г., както следва:

- за дивиденди - 2 594 хил.лв.,
- за резервите на дружеството – 1 009 хил.лв.

Законови резерви

Законовите резерви в размер на 2 067 хил.лв. (31.12.2010 г: 1 707 хил. лв.; 01.01.2010 г.: 1 545 хил. лв.) са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло сумите за фонд „Резервен“.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Допълнителни резерви

Към 31.12.2011 г са в размер на 6 285 хил. лв. (2010 г: 5 367 хил. лв.; 01.01.2010 г.: 4 852 хил.лв.) и са формирани от разпределение на печалбата и отразяват ефекта от отчетени счетоводни грешки.

Преоценъчен резерв

Към 31.12.2011 г. преоценъчният резерв в размер на 9 858 хил. лв. (31.12.2010 г.: 4 577 хил. лв.; 01.01.2010 г.: 4 580); е формиран от положителната разлика между справедливи стойности на имоти, машини и съоръжения и техните балансови стойности към датата на тяхната преоценка 31.12.2011 г. (респ. 31.12.2003 г.). Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

Натрупаните печалби

Включват неразпределената печалба, генерирана от дейността на дружеството в нетен размер, след приспадане на отсрочените данъци.

22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ КЪМ БАНКИ

През 2008 г. Дружеството сключва договор за банков заем за закупуване на дълготраен актив – 100-тонен мобилен кран за обработка на товари, в евро. Погасяването се извършва на равни вноски и лихва върху намаляващия остатък.

Условията по получените дългосрочни банкови заеми са следните:

Година на теглене	Банка	31.12.2011 хил. лв.	31.12.2010 хил. лв.	1.1.2010 хил. лв.	Лихвен %	Срок за погасяване
2005	ING Банк			261	едномесечен EURIBOR + 2.20%	22.04.2010 погасен
2008	SG Експресбанк	1 891	2 923	3 954	тримесечен EURIBOR+ 1,45 %	15.10.2013 г.
	Общо	1 891	2 923	4 215		

Към 31 декември 2011 г. задължението за получени заеми съдържа:

- дългосрочна част, за периода над една година, считано след 31.12.2011 г. - в размер 859 хил. лв. (31.12.2010 г.: 1 891 хил. лв.; 01.01.2010 г.: 2 923 хил. лв.),
- краткосрочна част - в размер 1 032 хил. лв. (31.12.2010 г.: 1 032 хил. лв.; 01.01.2010 г.: 1 292 хил. лв.)

В полза на банките-кредитори, за обезпечение на посочения по-горе заем, е учреден особен залог върху мобилния кран на стойност 4 978 хил. лв. (31.12.2010 г.: 5 206 хил. лв.; 1.1.2010 г.: 9 300 хил.лв.) (Приложение 13).

23. ФИНАНСИРАНИЯ

	31.12.2011 хил.лв.	31.12.2010 хил. лв.**	1.1.2010 хил. лв.**
За дълготрайни активи	11	13	13
За оборотен капитал	127	127	129
Всичко финансиания	138	140	142

Балансовата стойност на правителствените дарения представлява справедливата стойност на получените от Пристанище Варна дарения на амортизируеми активи (машини и оборудване), намалена с натрупаните амортизации за същите активи.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Балансовата стойност на правителствените дарения за оборотен капитал представлява 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 2011 година.

24. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

Дългосрочните задължения към персонала включват дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране и дългосрочна провизия за задължение към наследниците на починал работник.

Дългосрочното задължение към персонала при пенсиониране включва сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към датата на финансовия отчет при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно изискванията на КТД работодателят е длъжен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 7 месечни брутни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е назначило актюерска оценка, като е ползвало услугите на лицензиран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2011 г. в размер на 2 031 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2 087 хил. лв.).

Изменението в стойността на това задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	хил. лв.	хил.лв.**
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	2087	1 985
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	2 087	1 985
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход	510	710
Плащания през периода	(566)	(608)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	2 031	2 087

Ефектът от обезщетенията към персонала в отчета за всеобхватния доход е както следва:

	2011 г.	2010 г.
	хил. лв.	хил.лв.**
Разход за лихви за периода	117	118
Разход за текущ стаж за периода	220	211
Актюерска загуба за периода	173	382
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход	509	710

При определянето на настоящата стойност на задължението към 31.12.2011 г. (31.12.2010 г.) са направени следните актюерски предположения:

- дисконтов фактор
- ниво на възнагражденията
- текучество
- смъртност.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Дългосрочната провизия на задължение към наследниците на починал работник произтича от правно задължение във връзка с клаузите на Колективния трудов договор на дружеството за изплащането на социална помощ при определени условия. Провизията възниква през 2011 г.. Направена е надеждна оценка на стойността на задължението, дисконтираният размер на което е 49 хил. лв. към 31.12.2011 г. (31.12.2010 г.: няма; 01.01.2010 г.: няма).

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил.лв.	хил.лв.**	хил.лв.**
Задължения към персонала	1 721	1 752	2 306
Задължения към социалното осигуряване	686	615	686
Търговски задължения	2 959	1 337	223
Задължения за гаранции	225	162	159
Получени аванси	150	611	64
Задължения към бюджета за вноски от наеми	341	105	
Данък върху доходите на персонала	167	155	157
Задължения за данъци върху разходите	-	4	3
Други задължения	4	24	
Всичко други текущи пасиви	6 253	4 765	3 598

В стойността на задълженията към персонала и към социалното осигуряване са включени начисления за неизползван платен отпуск в размер на 66 хил. лв. (31.12.2010 г.: 156 хил. лв.; 1.1.2010 г.: 502 хил. лв.).

26. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Категории финансови инструменти:

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Финансови активи			
Търговски вземания	6 853	4 939	5 344
Парични средства и парични еквиваленти	9 360	9 368	3 859
Общо	16 213	14 307	9 193
Финансови пасиви			
Банкови заеми	1 891	2 923	4 215
Търговски и други задължения	3 184	1 521	380
Общо	5 057	4 444	4 595

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Политиката, която ръководството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Финансовите активи на дружеството съдържат основно безлихвени вземания и краткосрочни депозити с фиксирана лихва (Приложение 18).

Основните финансови пасиви на дружеството включват задължения по краткосрочни безлихвени търговски задължения и лихвоносни заеми (Приложение 22,24).

Заемите са договорени с плаваща лихва, формирана чрез фиксирана надбавка: 1,45 пункта над тримесечен EURIBOR, поради което Дружеството е изложено потенциално на риск от промяна в пазарните лихвени проценти. Рискът от възможните промени в лихвените нива на тримесечния EURIBOR е несъществен за дружеството.

Ликвиден риск

Експозицията на Дружеството, свързана с ликвидния риск – възможност за безусловно погасяване на всички задължения съгласно техния падеж, 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, генерираща достатъчни входящи парични потоци.

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на баланса. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2011 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски вземания	3 668	2 362	658	165	6 853
Пари и парични еквиваленти	8 578		782		9 360
Общо					16 213
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	271	801	870	1 942
Търговски и други задължения	551			2 408	3 184
Общо					5 126

31 декември 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски вземания	3 107	1 027	446	359	4 939
Пари и парични еквиваленти	7 021	-	2 347	-	9 368
Общо					14 307
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	275	817	1 936	3 028
Търговски и други задължения	413	23		1 085	1 521
Общо					4 549

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

1 януари 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски вземания	4 237	76	767	254	5 334
Пари и парични еквиваленти	2 323	-	1 536	-	3 859
Общо					9 193
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	540	827	3 015	4 382
Търговски и други задължения	182	48	62	88	380
Общо					4 762

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби и получава заеми основно в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален. Операциите на Дружеството в другите чуждестранни валути е незначителен в общия обем за сделките. Понастоящем Дружеството няма практика да хеджира експозицията по валутни сделки.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута (валутната структура на финансовите активи и пасиви), са представени по-долу:

31 декември 2011 година	в USD		в EUR	
	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.
Финансови активи				Общо
Търговски и други вземания, вкл. данък	-	-	6 853	6 853
Пари и парични еквиваленти	5	4 858	4 497	9 360
Общо	5	4 858	11 350	16 213
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	1 891	-	1 891
Търговски и други задължения	-	-	3 184	3 184
Общо	-	1 891	3 184	5 075

31 декември 2010 година	в USD		в EUR	
	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.	в хил.лв.
Финансови активи				Общо
Търговски и други вземания	-	-	4 939	4 939
Пари и парични еквиваленти	5	5 040	4 323	9 368
Общо	5	5 040	9 262	14 307
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	2 923	-	2 923
Търговски и други задължения	-	-	1 521	1 521
Общо	-	2 923	1 521	4 444

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

<i>01 януари 2010 година</i>	<i>в USD</i>		<i>в EUR</i>	
	<i>в хил.лв.</i>	<i>в хил.лв.</i>	<i>в хил.лв.</i>	<i>Общо в хил.лв.</i>
Финансови активи				
Търговски и други вземания	-	-	5 334	5 334
Пари и парични еквиваленти	5	2 205	1 649	3 859
Общо	5	2 205	6 983	9 193
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	4 215	-	4 215
Търговски и други задължения	-	-	380	380
Общо	-	4 215	380	4 595

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Дружеството е минимизирало кредитния 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.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на ценови риск 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.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да продължи да функционира като действащо предприятие, да поддържа оптимална капиталова структура и непрестанно да подобрява финансовите показатели за дейността си, въпреки промените в икономическите условия.

Дружеството следи собствения си капитал чрез следните показатели:

	2011	2010
Нетна печалба	3 649	3 866
Общо собствен капитал	30 422	24 015

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 31 декември:

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

	31.12.2011	31.12.2010	1.1.2010
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Общо дългов капитал, включващ банкови заеми	1 891	5 846	8 430
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(9 360)	(9 368)	(3 859)
Нетен дългов капитал	<u>(7 469)</u>	<u>(3 522)</u>	4 571
Общо собствен капитал	<u>24 015</u>	<u>24 015</u>	<u>21 309</u>
Общо капитал	<u>16 546</u>	<u>20 493</u>	<u>25 880</u>
Съотношение на задлъжнялост:	(45,14)	(17,19)	17,66

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството, според дефинициите на МСС 24 „Свързани лица“ са:

- членовете на Съвета на директорите;
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията – 100 % собственик на капитала;
- Държавно предприятие (ДП) „Пристанищна инфраструктура“ – едно и също лице (Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията) упражнява контрол върху двете дружества.

„Девня Цимент С. Т.“ АД – асоциирано предприятие до 23.12.2010 г. През 2010 г. дружеството е прекратено с ликвидация. От прекратеното участие на дружеството са платени 414 хил. лв. и отчетена печалба в размер на 6 хил. лв. Дружеството няма неуредени разчети с това предприятие.

Начислените възнаграждения на Съвета на директорите през 2011 година са в размер на 67 хил. лв. (2010 г.: 88 хил. лв.; 2009 г.: 94 хил. лв.);

Сделки със свързани лица:

Име на свързаното лице:	Покупка на услуги		
	2011	2010	2009
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ДП Пристанищна инфраструктура	2 862	2 501	2 408

Неуредените разчети със свързани лица са:

Име на свързаното лице:	Задължения 31 Декември		
	2011	2010	2009
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ДП Пристанищна инфраструктура	2 408	928	-

Дружеството ползва по силата на договор с ДП „Пристанищна инфраструктура“ публична държавна собственост (пристанищна инфраструктура) за нуждите на основната си дейност.

Салдото на неуредените разчети в размер на 2 408 хил. лв. (31.12.2010 г.: 928 хил. лв.; 01.01.2010 г.: няма) е формирано в резултат на извършено прихващане на разчети между свързаните лица на основание на двустранни протоколи без изискването се по договорни клаузи съгласие на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Ръководството на

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Дружеството не счита, че ще възникнат бъдещи претенции или изходящи парични потоци в тази връзка.

28. СЧЕТОВОДНИ ГРЕШКИ И ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

През 2011 год. Ръководството на Дружеството е установило следните грешки в отчета за финансовото състояние към 01.01.2010 и 31.12.2010 год. (представени по статии, подлежащи на корекции):

<u>Статии от ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</u>	<u>Прил.</u>	<u>1.1.2010</u> хил.лв.	<u>корекция</u>	<u>1.1.2010</u> хил.лв. Преизчислен и реклафициран
Имоти, машини и съоръжения	1, 2	16 948	406	17 354
Финансови активи на разположение и за продажба	3	169	1	170
Отсрочени данъчни активи, нетни	4,5	40	153	192
Данъци за възстановяване	8	72	(1)	71
Инвестиционни имоти	1	590	(590)	-
Резерви	8	12 524	(1 547)	10 977
Неразпределена печалба				
Задължения към персонала за доходи при пенсиониране	6	1 861	(23)	1 838
	7	446	1 539	1 985

- Към 1.1.2010 г. са рекласифицирани сгради, които до тогава са били представяни като инвестиционни имоти в сгради, ползвани от наетите лица от дружеството с балансова стойност към 01.01.2010 г. в размер на 590 хил. лв. (оригинално оповестена), респ. 425 хил.лв. (след корекции със съответни амортизации), тъй като те не изпълняват критериите за признаване на инвестиционен имот.
- Към 1.1.2010 г. от патримониума на Дружеството са отписани активи – земя и сграда с обща стойност 19 хил. лв., нетно от амортизации, за които не може да се докаже право на собственост.
- Към 1.1.2010 г. е коригиран счетоводно дела на участието на Дружеството в ИК „Морски свят“ до пълния му размер – 1 хил. лв.
- Към 1.1.2010 г. е доначислен актив по отсрочени данъци (доначисление в размер на 154 хил. лв.) с произход дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в резултат да допълнително начислена провизия по МСС 19 за задължения към персонала;
- Към 1.1.2010 г. е начислен отсрочен данъчен пасив върху преоценъчния размер на неамортизируеми активи – земи в размер на 1 хил. лв.
- Към 1.1.2010 г. е намалена неразпределената печалба с размера на начислената годишна амортизационна квота – 23 хил. лв. на рекласифицираните от инвестиционни имоти в сгради.
- Към 1.1.2010 г. е преизчислено задължение към персонала във връзка с издаден актюерски доклад по повод задължението на Дружеството към персонала за доходи при пенсиониране в съответствие с МСС 19 – допълнително начисление в размер на 1 539 хил. лв.
- Към 1.1.2010 г. изменението на балансовата статия Резерви е в резултат на всички корекции от т. 1 до т. 7, вкл. данъчния ефект от отписаните активи (т. 2).

„ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

Статии от ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Прил.	31.12.2010 хил.лв.	корекция	31.12.2010 хил.лв. преизчислен
Имоти, машини и съоръжения		14 713	383	15 096
Финансови активи на разположение и за продажба		169	1	170
Отсрочени данъчни активи, нетни		187	24	211
Данъци за възстановяване				
Търговски и други вземания	1	5 781	66	5 847
Резерви	2	13 222	(1 570)	11 652
Неразпределена печалба		3 606	263	3 869
Задължения към персонала за доходи при пенсиониране	2	408	1 679	2 087
Търговски и други задължения	3, 4	5 160	(395)	4 765
Задължение за данъци върху печалбата	5	363	(91)	272

В отчета за финансовото състояние към 31.12.2010 год. В колона „корекция“ е посочен сумарният ефект от корекциите през 2009 и 2010 година.

1. Към 31.12.2010 год. е отчетено вземане от лихви от депозити в размер на 66 хил.лв.
2. Към 31.12.2010 год. е начислен разход (респ. задължение към персонала), съгласно актюерски доклад за доходи на персонала при пенсиониране в размер на - частта, отнасяща се за 2010 г. е в размер на 102 хил. лв.
3. Към 31.12.2010 год. е начислено задължение към бюджета за вноса от наеми в размер на 50 %, на основание промяна в Закона за държавния бюджет, считано от 01.07.2010 г. в размер на 105 хил.лв.
4. Към 31.12.2010 г. е коригиран размерът на задължение към свързано лице (ДП „Пристанищна инфраструктура“) с 500 хил. лв.
5. В резултат на допуснатите грешки е намалено задължението за корпоративен данък с 91 хил.лв.

За 2010 год. са установени следните грешки в отчета за всеобхватния доход:

Статии от ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Прил.	2010 г. хил.лв.	корекция	31.12.2010 хил.лв. преизчислен
Разходи за външни услуги	1	5 373	(500)	4 873
Разходи за амортизации	2	2 849	23	2 872
Разходи за персонала	3	32 391	102	32 493
<i>Други доходи и загуби от дейността, нетно</i>	4	521	105	626
Финансови приходи	5	199	66	265

1. Коригиран е размерът на отчетен разход за външни услуги по повод задължение към свързано лице (ДП „Пристанищна инфраструктура“) с 500 хил. лв.
2. Доначислени са годишни амортизации на активи, рекласифицирани от инвестиционни имоти в сгради в размер на 23 хил.лв.

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

3. Начислена е провизия за задължения към персонала при пенсиониране, съгласно актюерски доклад в размер на 102 хил. лв.
4. Начислен е разход за отчисления към бюджета за вноски в размер на 50 % от доходите от наеми – 105 хил.лв.
5. Начислени са приходи от непадежирани лихви по депозити банкови депозити в размер на 66 хил. лв.

През 2011 г. ръководството на дружеството е взело решение да промени досегашната си политика на представяне на разходите по функционален признак и занаяпред да използва класификация на разходите, признати в печалбата или загубата, по същност на разходите.

Ръководството счита, че това ще доведе до по-разбираема и уместна информация относно представяне на разходите. Тази промяна не води до промени в размера на представяните през предходни периоди разходи (респ. резултати), а само до различното им класифициране. Всички разходи за съпоставимия период (2010 г.) са рекласифицирани ретроспективно спрямо нововъзприетата политика, представени по статии, подлежащи на корекции:

	2010 г. хил. лв. (изготвен по функционален признак)	2010 г. хил.лв. (изготвен по същност на разходите)
Приходи от продажби	51 330	
Себестойност на предлаганите услуги, в т.ч.:	(43 190)	
- <i>разходи за материали</i>		(6 122)
- <i>разходи за външни услуги</i>		(3 860)
- <i>разходи за персонала</i>		(30 423)
- <i>разходи за амортизации</i>		(2 756)
- <i>други разходи за дейността</i>		(29)
Брутна печалба	8 140	
Други приходи от дейността, нетни, в т.ч.:	(670)	
- <i>приходи от поддържане и ремонт на публична държавна собственост (не се представя)</i>		1 573
- <i>приходи от наеми</i>		464
- <i>приходи от продажба на активи</i>		115
- <i>излишъци на активи</i>		5
- <i>приходи от други услуги</i>		135
- <i>приходи от неустойки за нанесени щети</i>		41
- <i>приходи от ликвидация на активи</i>		16
- <i>разходи за външни услуги</i>		(3 001)
- <i>отчетна стойност на продадени активи</i>		(15)
- <i>дарения</i>		(3)
Разходи за администрация и управление, в т.ч.:	(2 996)	
- <i>разходи за материали</i>		(312)
- <i>разходи за външни услуги</i>		(331)
- <i>разходи за персонала</i>		(2 178)
- <i>разходи за амортизация</i>		(91)
- <i>други разходи за дейността</i>		(84)
Разходи по продажби, в т.ч.:	(152)	

Приложения към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011

- разходи за материали	(24)
- разходи за външни услуги	(12)
- разходи за персонала	(114)
- разходи за амортизация	(2)
Приходи от обезценка на вземания	(408)

29. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да изискват корекция или допълнително оповестяване в настоящия финансов отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
На „ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД
Гр. Варна

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА“ ЕАД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на Дружеството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия с Регламенти на Европейския парламент, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и 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 получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано одиторско мнение.

Основание за квалифицирано мнение

Ние не сме присъствали на инвентаризацията на материалните запаси към 31 декември 2011 година, тъй като тази дата предхожда датата на назначаването ни за одитори на Дружеството. Поради това обстоятелство и спецификата на организацията на отчетната система, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за да се убедим в разумна степен на сигурност относно наличността, оценката и класификацията на материалните запаси, включително чрез прилагането на други алтернативни одиторски процедури.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в предходния параграф „Основание за квалифицирано мнение“, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия с Регламенти на Европейския парламент.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Приложение 2.2. към финансовия отчет като индикация, че е налице съществена несигурност, свързана с валидността на принципа-предположение „действащо предприятие“ за Дружеството при неговото бъдещо стопанско функциониране, доколкото тя е поставена в зависимост от бъдещите решения на изпълнителната власт на Република България.

Ръководството на Дружеството е на позиция, че в средносрочен план – до две години, е възможно реализирането на частни концесии върху територията на „Пристанище Варна“ ЕАД, но за следващия период от дванадесет месеца очаква запазване на обема и характера на извършваните пристанищни дейности от Дружеството. Започналото обсъждане в Община Варна, Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията и Министерски съвет за териториалното преместване и концесиониране на пристанищните съоръжения и дейности е в начален/проектен етап и ръководството на Дружеството предвижда, че това ще се отрази върху извършваната дейност, в период от две до пет години.

Нашето мнение не е квалифицирано по този въпрос.



Други въпроси

Предходната година е одитирана от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение в доклад от 18 март 2011 година.

д. е. с. СЛАВ МИНЧЕВ ТАНЕВ (дипл. № 0221) - регистриран одитор
гр. Варна 9009, кв. „Победа“, ул. „Петко Стайнов“ № 12, вх. 11^А
☎ / факс 052 505 980, 052 740 717; 0888 600 717 e-mail: tanev@vac.bg

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (Чл. 38, ал. 4) ние се запознахме със съдържанието на Годишния доклад за дейността на Дружеството за 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този Годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в одитирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година.



0221 Слав
Танев
Регистриран одитор

Регистриран одитор:

(д.е.с. Слав Танев - диплом № 0221)

27.04.2012 г.
гр. Варна 9009,
ул. „Петко Стайнов“ № 12, вх. 11^А