

**БЛЯК СЕНД РИЗОРТ АД**

**ГОДИШЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ПРИДРУЖЕН С**

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И  
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

<i>ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА .....</i>	<i>3 СТР.</i>
<i>ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....</i>	<i>6 СТР.</i>
<i>ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА.....</i>	<i>10 СТР.</i>
<i>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....</i>	<i>15 СТР.</i>

***ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА***

## **ПРОФИЛ НА БЛЯК СЕНД РИЗОРТ АД**

### **1. Регистрация**

Бляк Сенд Ризорт АД (Дружеството) е регистрирано в Бургаски окръжен съд през 2007 година, със седалище и адрес на управление град Поморие ул. „Професор Стоянов” № 5.

Акционери в дружеството са Петрол Холдинг АД и Интерхотел България Бургас ЕООД.

### **2. Предмет на дейност**

Основната дейност на Дружеството е свързана с управление на увеселителни заведения и ресторантьорство в собствени търговски обекти.

### **3. Управителни органи**

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Тодор Георгиев Хънков - председател на Съвета на директорите;
- Марияна Дончева Николова - Деянова – Заместник председател на Съвета на директорите;
- Тигран Гургенович Казарян - член на Съвета на директорите;
- Атанас Иванов Митрев - член на Съвета на директорите;

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дейността на Бляк Сенд Ризорт АД през 2010 г. се развиваше съобразно поставените от Ръководството решения за развитието му и конкретните годишни прогнози и планове. Дружеството запази същия предмет на дейност и осъществяваше главно операции по услуги в областта на ресторантьорството, нощните развлекателни заведения и плажни активности.

Очакванията на ръководството за 2011 година са за задържане на оборотите от 2010 година и повишаване ефективността на разходите.

### Финансови резултати

В сравнение с предходната 2009 г. основните финансови показатели на Дружеството са следните:

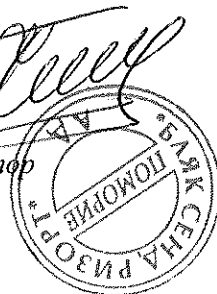
Показатели	2010	2009	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	Сума	%
Приходи от продажби	389	1,367	(978)	(72)
Оперативни разходи	1,071	3,092	(2,021)	(65)
Загуба за периода	(1,320)	(2,507)	1,187	47
Текущи активи	159	372	(213)	(57)
Текущи задължения	15,401	15,217	184	1
Нетни активи	(4,007)	(3,179)	(828)	(26)
Средносписъчен брой на персонала (бр.)	9	73	(64)	(88)

През 2011 г. на пазара, на който оперира дружеството се очаква следното:

- Запазване на цените на предлаганите услуги;
- Стриктно спазване на високите изисквания за обслужване;
- Повишаване на конкуренцията, в следствие на очакваното намаление на цените на конкурентните заведения;
- Решенията на клиентите ще се базират предимно на фактора ниска цена;
- Съществува вероятност разплащанията между компаниите да продължат да се забавят.
- Приближаване на цените в сектора до тези в останалите страни на Европейския съюз.

Тодор Хънков  
Изпълнителен директор

21 март 2011 година



*ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на  
Бляк Сенд Ризорт АД  
гр. Поморие

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Бляк Сенд Ризорт АД** (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в капитала и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страница от 15 до 37.

*Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

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

*Отговорност на одитора*

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграф 4 по – долу, одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

#### *Основание за квалифицирано мнение*

4. Към 31 декември 2010 година в отчета за финансовото състояние са представени нетекущи активи с обща преносна стойност 11,071 хил. лв. Съгласно оповестената в т. 3.2. от Бележките към финансовия отчет счетоводна политика, към края на всеки отчетен период Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи, като към датата на финансовия отчет то не признало подобни загуби. Същевременно през текущата година, Дружеството значително е намалило обема на дейността си, а така също, в следствие на икономическата криза в страната, справедливата стойност на недвижимите имоти в страната е намаляла. Ние не получихме достатъчно убедителни доказателства, в съответствие с изискванията на МСС 36 *Обезценка на активи*, за възстановимата стойност на нетекущите активи на Дружеството, както и не бяхме в състояние да потвърдим чрез алтернативни одиторски процедури, доколко нетекущите активи на Дружеството са достоверно оценени и представени във финансовия отчет.

#### *Мнение*

5. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта от корекциите ако такива съществуват и биха били определени за необходими, в случай, че имахме възможност да се убедим в достатъчна степен на сигурност относно възстановимата стойност на нетекущите активи, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейския съюз.

#### *Обръщане на внимание*

6. Без да квалифицираме повече нашето мнение, обръщаме внимание на оповестеното в т. 21 от Бележките към финансовия отчет, че към 31 декември 2010 г. текущите задължения на Дружеството превишават текущите му активи с 15,242 хил. лв. и нетните му активи са отрицателна величина в размер на 4,007 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на Търговския закон по отношение на чистата стойност на имуществото (капитала). Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността, уреждане на задълженията си и оказване на финансова подкрепа от мажоритарния собственик, поради което финансовия отчет не съдържа корекции, които биха били необходими, ако би бил изготвен на друга база и без да се приложи принципа на действащо предприятие.

### Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

7. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения на страници от 3 до 5 Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010 година, изготвен в съответствие Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в т. 2.1. от бележките към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 21 март 2011 година, се носи от ръководството на Дружеството.

### Приморска Одиторска Компания ООД

**Илия Илнев**  
Регистриран одитор  
Управител



02 май 2011  
Варна

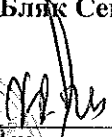
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Приходи от продажби	4	380	1,353
Други приходи	5	9	14
Отчетна стойност на продадени стоки		(14)	(319)
Разходи за материали	6	(63)	(329)
Разходи за външни услуги	7	(78)	(565)
Разходи за персонала	8	(177)	(1,081)
Разходи за амортизация	12	(680)	(712)
Други разходи	9	(59)	(86)
Финансови разходи, нетно	10	<u>(707)</u>	<u>(857)</u>
Загуба преди данъци		<u>(1,389)</u>	<u>(2,582)</u>
Приход от данък	11	<u>69</u>	<u>75</u>
Загуба за годината		<u>(1,320)</u>	<u>(2,507)</u>
Общ всеобхватен доход за годината		<u>(1,320)</u>	<u>(2,507)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:

  
Тодор Хънков  
Изпълнителен директор

  
Кръста Чолакова  
Главен счетоводител

21 март 2011 година

  
Приморска Одиторска Компания ООД  
Регистриран одитор  
02 май 2011



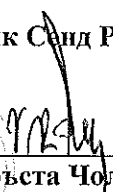
(Бележките от страница 15 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 31 декември 2010 година

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	12	11,071	11,571
Отсрочени данъчни активи	11	164	95
Общо нетекущи активи		11,235	11,666
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	13	124	171
Търговски и други вземания	14	33	174
Парични средства	15	2	27
Общо текущи активи		159	372
<b>Общо активи</b>		<b>11,394</b>	<b>12,038</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	16	463	463
Натрупана печалба (загуба)		(4,470)	(3,642)
Общо собствен капитал		(4,007)	(3,179)
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения по лихвени заеми	18	13,144	13,004
Търговски и други задължения	19	2,257	2,213
Общо текущи пасиви		15,401	15,217
Общо пасиви		15,401	15,217
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>11,394</b>	<b>12,038</b>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:

  
Тодор Ушков  
Изпълнителен директор

  
Кръста Чолакова  
Главен счетоводител

21 март 2011 година

  
Приморска Одиторска Компания ООД  
Регистриран одитор Варна  
02 май 2011  
Reg. №086

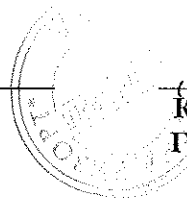
(Бележките от страница 15 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

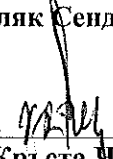
**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Основен капитал	Общи резерви	Натрупана загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2009 година	463	-	(1,378)	(915)
Загуба за годината	-	-	(2,507)	(2,507)
Общ всеобхватен доход	-	-	(2,507)	(2,507)
Формиране на резерви	-	243	-	243
Покриване на загуба	-	(243)	243	-
Салдо на 31 декември 2009 година	463	-	(3,642)	(3,179)
Загуба за годината	-	-	(1,320)	(1,320)
Общ всеобхватен доход	-	-	(1,320)	(1,320)
Формиране на резерви	-	492	-	492
Покриване на загуба	-	(492)	492	-
Салдо на 31 декември 2010 година	463	-	(4,470)	(4,007)


Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:

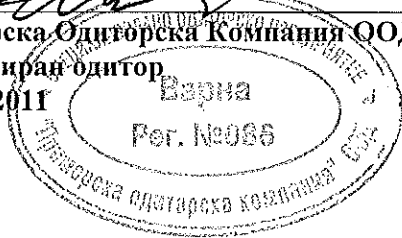
  
Тодор Хинков  
Изпълнителен директор



  
Кръста Чолакова  
Главен счетоводител

21 март 2011 година

  
Приморска Одиторска Компания ООД  
Регистриран одитор  
02 май 2011г



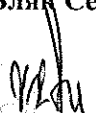
(Бележките от страница 15 до страница 37 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Постъпления от контрагенти	680	1,918
Плащания към контрагенти	(743)	(2,006)
ДДС и акцизи платени към бюджета	(37)	(4)
Плащания, свързани с персонала	(276)	(1,065)
Нетни парични потоци от основната дейност	(376)	(1,157)
<b>Парични потоци от инвестиционната дейност</b>		
Плащания за закупуване на имоти, машини и съоръжения	(247)	(925)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(247)	(925)
<b>Парични потоци от финансовата дейност</b>		
Получени лихвени заеми	140	1,808
Изплатени лихви и комисионни	(35)	(29)
Допълнителни вноски от собственика	493	243
Нетни парични потоци от финансовата дейност	598	2,022
Нетно намаление на паричните средства през годината	(25)	(60)
Парични средства в началото на годината	27	87
Парични средства в края на годината (виж също бележка 15)	2	27

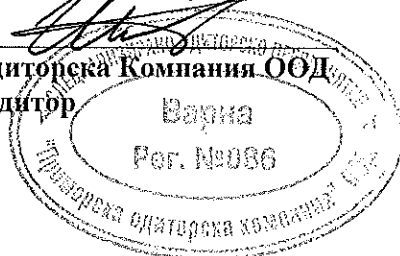
Тези финансови отчети са одобрени от името на Бляк Сенд Ризорт АД от:

  
Тодор Живков  
Изпълнителен директор

  
Кръста Чолакова  
Главен счетоводител

21 март 2011 година

  
Приморска Одиторска Компания ООД  
Регистриран одитор  
02 май 2011



(Бележките от страница 15 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

***БЕЛЕЖКИ***

***КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА***

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**1. Правен статут**

Бляк Сенд Ризорт АД (Дружеството) е регистрирано в Бургаски Окръжен Съд през 2007 година. Адресът на регистрация и управление на Дружеството е гр. Поморие, ул. Професор Стоянов № 5. Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и Интерхотел България Бургас ЕООД (виж също бележка 16).

Основната дейност на Дружеството е свързана с ресторантьорство. Дружеството развива своята основна дейност чрез комплекс Атриум, който е въведен в експлоатация през месец октомври 2008 година.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 21 март 2011 година.

**2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи****2.1. Общи положения**

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

**2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО****2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период**

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) *Прилагане за първи път на МСФО*, приет от ЕС на 25 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път*, приети от ЕС на 23 Юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 *Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства*, приети от ЕС на 23 Март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване* относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 Септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 Април 2009, приет от ЕС на 23 Март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 Март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Януари 2010);

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)**

- КРМСФО 12 *Концесионни споразумения за услуги*, приет от ЕС на 25 Март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на недвижим имот*, приет от ЕС на 22 Юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 *Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*, приет от ЕС на 4 Юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 *Разпределения на непарични активи на собствениците*, приет от ЕС на 26 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 *Прехвърляне на активи от клиенти*, приет от ЕС на 27 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

**2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени**

*Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:*

- Изменения на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 Юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне* - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 Декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Февруари 2010);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 Юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 Юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)“ произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 Май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 Януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение).
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти*, приет от ЕС на 23 Юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовият отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

---

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приложени (продължение)****Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО* – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Юли 2011);
- Изменения на МСС 12 *Данъци върху дохода* - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Януари 2012);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**2.3. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

**2.4. Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. 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 2010 и 2009 години са оценени в настоящите финансови отчети 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 2010:	1 USD = 1.47276 лв.
31 декември 2009:	1 USD = 1.36409 лв.

**2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки**

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**

**3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

<b>Полезен живот</b>	<b>2010 година</b>	<b>2009 година</b>
Административни и търговски сгради	40 години	40 години
Машини, съоръжения и оборудване	2–25 години	2–25 години
Транспортни средства	10 години	10 години
Стопански инвентар	5-15 години	5-15 години
Компютърна техника и програмни продукти	2-3 години	2-3 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи**

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата.

**3.3. Материални запаси**

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по метода средно претеглена цена.

**3.4. Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.4. Финансови инструменти (продължение)**

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени кредити и вземания и финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 20.

**3.4.1. Вземания**

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като търговски и други вземания и парични средства.

**Търговски и други вземания**

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.4.2).

**Парични средства**

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

**3.4.2. Обезценка на финансови активи**

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.4.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност**

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

**Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

**Задължения по лихвени заеми**

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

**3.4.4. Основен капитал**

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.5. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предпологаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. 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 представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото за 2010 и 2009 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2010 и 2009 година е използвана данъчна ставка 10%.

**3.6. Признаване на приходи и разходи****3.6.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брунтните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

**3.6.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)**

Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

**3.6.2. Финансови приходи и разходи**

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**4. Приходи от продажби**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Услуги	344	267
Стоки	36	1,086
	<u>380</u>	<u>1,353</u>

**5. Други приходи**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Приходи от префактуриране на разходи	5	6
Други	4	8
	<u>9</u>	<u>14</u>

**6. Разходи за материали**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Дребен инвентар	50	123
Електроенергия, вода и отопление	9	134
Горива и смазочни материали	2	31
Резервни части	1	6
Работно облекло	1	6
Други	-	29
	<u>63</u>	<u>329</u>

**7. Разходи за външни услуги**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Ремонт и поддръжка	24	69
Такси и комисионни	16	19
Застраховки	12	11
Наеми	9	49
Медицински услуги	8	8
Холдингова такса	6	12
Консултации	2	12
Комуникации	1	10
Други	-	375
	<u>78</u>	<u>565</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
*за годината, приключваща на 31 декември 2010*
**8. Разходи за персонала**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Възнаграждения	164	917
Социални осигуровки и надбавки	13	164
	<u>177</u>	<u>1,081</u>

**9. Други разходи**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Местни данъци и данъци върху разходите	39	39
Липса и брак на активи	11	23
Представителни разходи	6	16
Глоби и неустойки	3	1
Други	-	7
	<u>59</u>	<u>86</u>

**10. Финансови разходи**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Лихви по получени банкови заеми	27	19
Лихви по получени търговски заеми	671	828
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	9	10
	<u>707</u>	<u>857</u>

**11. Данъчно облагане**

Разходът за данък признат в печалбата или загубата включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци, в т. ч.	(69)	(75)
<i>От признати през годината временни разлики</i>	(76)	(78)
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	7	3
<b>Приход от данък</b>	<u>(69)</u>	<u>(75)</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
 за годината, приключваща на 31 декември 2010

**11. Данъчно облагане (продължение)**

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2010 и 2009 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба)	(1,389)	(2,582)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход (приход) за данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(139)	(258)
Данъчен ефект от постоянни разлики	2	7
Данъчен ефект от приспадната през година данъчна загуба, за която не е бил признат данъчен актив в предходни периоди	(2)	-
Данъчен ефект от непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	<u>70</u>	<u>176</u>
Приход от данък	<u>(69)</u>	<u>(75)</u>

Отсроченият данъчен актив, представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи са (облагаеми) временни разлики, ефектът от които е, както следва:

	31 декември 2010		31 декември 2009	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
<b>Салдо в началото на годината</b>				
Имоти, машини и съоръжения	878	88	168	17
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физически лица	<u>67</u>	<u>7</u>	<u>29</u>	<u>3</u>
	<u>945</u>	<u>95</u>	<u>197</u>	<u>20</u>
<b>Възникнали през годината</b>				
Имоти, машини и съоръжения	727	73	710	71
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физически лица	<u>32</u>	<u>3</u>	<u>65</u>	<u>7</u>
	<u>759</u>	<u>76</u>	<u>775</u>	<u>78</u>
<b>Признати през годината</b>				
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физически лица	<u>(65)</u>	<u>(7)</u>	<u>(27)</u>	<u>(3)</u>
	<u>(65)</u>	<u>(7)</u>	<u>(27)</u>	<u>(3)</u>
<b>Салдо в края на годината</b>				
Имоти, машини и съоръжения	1,605	161	878	88
Начислен непозван отпуск и неизплатени доходи на физически лица	<u>34</u>	<u>3</u>	<u>67</u>	<u>7</u>
	<u>1,639</u>	<u>164</u>	<u>945</u>	<u>95</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
 за годината, приключваща на 31 декември 2010

**11. Данъчно облагане (продължение)**

Към 31 декември 2010 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху следните приспадащи се временни разлики, и данъчна загуба, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Данъчна загуба за пренасяне	140	142
Слаба капитализация	208	138
	<b>348</b>	<b>280</b>

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2013 година – 1,398 хил. лв. и до 2014 година – 877 хил. лв. В допълнение на това, Дружеството може да признава за данъчни цели непризнатите лихви от прилагане на режима за слабата капитализация до 2013 година – 2,077 хил. лв., до 2014 година – 1,552 хил. лв. и до 2015 година – 698 хил. лв.

**12. Имоти, машини и съоръжения**

	Сгради хил. лв.	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Други активи хил. лв.	Активи в процес на изгражд. хил. лв.	Немат. активи хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо на 1 януари 2009	7,280	1,727	10	1,393	1,519	28	11,957
Придобити	-	53	35	48	357	1	494
Трансфери	751	653	-	472	(1,876)	-	-
Салдо на 31 декември 2009	8,031	2,433	45	1,913	-	29	12,451
Придобити	76	10	4	90	-	-	180
Трансфери	22	(2)	-	-	-	(20)	-
Салдо на 31 декември 2010	8,129	2,441	49	2,003	-	9	12,631
<i>Натрупувана амортизация</i>							
Салдо на 1 януари 2009	71	45	1	50	-	1	168
Начислена	201	240	3	265	-	3	712
Салдо на 31 декември 2009	272	285	4	315	-	4	880
Начислена	160	218	5	294	-	3	680
Салдо на 31 декември 2010	432	503	9	609	-	7	1,560
Преносна стойност към 1 януари 2009	7,209	1,682	9	1,343	1,519	27	11,789
Преносна стойност към 31 декември 2009	7,759	2,148	41	1,598	-	25	11,571
Преносна стойност към 31 декември 2010	7,697	1,938	40	1,394	-	2	11,071

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**12. Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Сгради с преносна стойност в размер на 253 хил. лв. са ипотекирани, а машини със преносна стойност в размер на 52 хил. лв са заложиени като обезпечения по банков заем (виж също бележка 18).

**13. Материални запаси**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Стоки	110	153
Материали	14	18
	<u>124</u>	<u>171</u>

**14. Търговски и други вземания**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Вземания от свързани лица	11	61
Вземания от клиенти	11	5
Предоставени аванси	1	100
Други	10	8
	<u>33</u>	<u>174</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 22.

Към 31 декември 2010 година Дружеството няма просрочени вземания.

**15. Парични средства**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Парични средства в брой	1	22
Парични средства по банкови сметки	1	5
	<u>2</u>	<u>27</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**16. Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесенят напълно основен капитал, в размер на 463 хил. лв., е разпределен в 463 хил. броя поименни акции всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Петрол Холдинг АД	99.98%	99.98%
Интерхотел България Бургас ЕООД	0.02%	0.02%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

**17. Общи резерви и натрупани загуби**

На извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 25 май 2009 година е взето решение акционерите да извършат вноски за формиране на резерви на Дружеството в размер на 12,500 хил. лв. Крайния срок, до който трябва да бъдат направени вноските е 31 май 2011 година. През 2010 година са направени парични вноски за формиране на резерви в размер на 492 хил. лв. (2009: 243 хил. лв)

На общо събрание на акционерите, проведено на 26 юни 2009 година е взето решение натрупаните през 2007 и 2008 година загуби на Дружеството да бъдат покрити за сметка на създадените резерви.

През 2010 е покрита загуба в размер на 492 хил. лв. (2009: 243 хил. лв), за сметка на формираните резерви.

**18. Задължения по лихвени заеми**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Краткосрочни задължения</b>		
Банкови заеми	240	240
Търговски заеми от свързани лица	12,904	12,764
	<u>13,144</u>	<u>13,004</u>

Ефективният лихвен процент по банковите заеми за 2010 и 2009 година е 11.5%. Допълнителна информация за лихвения, валутния и ликвидния риск, на които получените лихвени заеми излагат Дружеството, е представена в бележка 20.

Отпуснатите на Дружеството заеми са обезпечени чрез ипотеки и залог на имоти, машини и съоръжения в размер на 305 хил. лв.

Към 31 декември 2010 година Дружеството има сключен договор за банков заем в размер на 240 хил. лв. Отпуснатият заем е обезпечен чрез ипотеки и залог на машини и съоръжения в размер на 305 хил. лв. (виж също бележка 12), както и с запис на заповед в размер на 265 хил. лв. авалирана от Дружеството-майка. Крайният срок за погасяване на кредита е 24 ноември 2011 година.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**18. Задължения по лихвени заеми (продължение)**

Като задължение по търговски заем в размер на 12,764 хил. лв. е представено задължение на Дружеството по сключен през 2007 година договор за заем с Дружеството-майка (виж също бележка 22). Крайният срок на погасяване на заема е 31 декември 2011 година. Заемът не е обезпечен.

През 2010 година Дружеството сключва договор за паричен заем с физическо лице в размер на 500 хил. лв., от които към 31 декември 2010 година са усвоени 140 хил. лв. Крайният срок на погасяване на заема е 31 декември 2011 година.

**19. Търговски и други задължения**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Задължения към свързани лица	2,019	1,381
Задължения към доставчици	144	673
Задължения към персонала и осигурителни организации	48	147
Данъчни задължения, в т.ч.	46	12
<i>Данък добавена стойност</i>	2	1
<i>Акциз и други данъци</i>	44	11
	<u>2,257</u>	<u>2,213</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 22.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 *Доходи на наети лица*. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Остатък в началото на годината	37	14
Начислени през годината	2	35
Ползвани през годината	<u>(36)</u>	<u>(12)</u>
<b>Остатък в края на годината, в т.ч.</b>	<u>3</u>	<u>37</u>
<i>Отпуски</i>	3	32
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	-	5

Остатъкът в края на годината е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**20. Финансови инструменти и управление на рисковете**

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2010 и 2009 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

<b>Предоставени кредити и вземания</b>	<i>Бележка №</i>	<b>31 декември 2010</b> хил. лв.	<b>31 декември 2009</b> хил. лв.
Търговски и други вземания	14	22	66
Парични средства	15	2	27
		<b>24</b>	<b>93</b>

<b>Финансови пасиви по амортизирана стойност</b>	<i>Бележка №</i>	<b>31 декември 2010</b> хил. лв.	<b>31 декември 2009</b> хил. лв.
Задължения по лихвени заеми	18	13,144	13,004
Търговски и други задължения	19	2,163	2,054
		<b>15,307</b>	<b>15,058</b>

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Съвета на директорите на Дружеството-майка (Контролиращо дружество), като оперативното изпълнение на възприетите политики и реализирането на процесите по управление на рисковете се извършва от отдел Парични потоци и отдел Глобални пазари на Петрол Холдинг АД.

**Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на лихвен риск.

*Лихвен риск*

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва завишена с определена надбавка. През 2010 и 2009 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Към 31 декември 2010 година и 2009 година финансовите пасиви с променлив лихвен процент са съответно в размер на 13,144 хил. лв. и 13,004 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към края на отчетния период са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 8 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи/по-ниски с 8 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с 9 хил. лв. по-висок/по-нисък.

**Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Дружеството не притежава такива финансови активи, които потенциално го излагат на кредитен риск. Продажбите към клиенти на дребно се уреждат предимно в брой или чрез използване на кредитни карти. Повечето от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажби на клиенти редовни платци и фирми от Групата на Петрол Холдинг.

Към 31 декември 2010 и 2009 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки и деривативните финансови инструменти е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Съвета на директорите и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2010, хил. лв.	Справедлива стойност	Договорени парични потоци	До една година
Банкови заеми	240	289	289
Търговски заеми	14,749	15,507	15,507
Търговски и други задължения	318	318	318
	<b>15,307</b>	<b>16,114</b>	<b>16,114</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**20. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**

31 декември 2009, хил. лв.	Справедлива стойност	Договорени парични потоци	До една година
Банкови заеми	240	284	284
Търговски заеми	13,940	14,647	14,647
Търговски и други задължения	878	878	878
	<u>15,058</u>	<u>15,809</u>	<u>15,809</u>

**Управление на капитала**

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2010 и 2009 година Дружеството не изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са отрицателни. Както е посочено в бележка 17, през 2009 година акционерите са предприели действия във връзка с привеждане на чистата стойност на имуществото (нетните активи) на Дружеството в съответствие с изискванията на Търговския закон. В резултат на това акционерите следва да извършат целеви парични вноски за формиране на резерви на Дружеството, с които да бъдат покрити натрупаните загуби.

**21. Приложение на принципа на действащо предприятие**

Настоящите финансови отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010, са изготвени на базата на принципа за действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2010 година краткосрочните задължения превишават текущите активи с 15,242 хил. лв. и натрупаната загуба е в размер на 4,470 хил. лв., ръководството е уверено, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост. Към датата на настоящите финансови отчети дружеството е сключило всички необходими договори със стратегически партньори за извършване на дейността си. Дружеството е извършило задълбочен анализ на пазарната среда и е изготвило подробен план за развитие, който точно се изпълнява. В резултат на това Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предложението, че финансовите отчети на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 година са изготвени на базата на принципа за действащо предприятие.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
 за годината, приключваща на 31 декември 2010

**22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях**

Дружеството-майка и Контролиращо дружество е Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

**Свързано лице**

Петрол Холдинг АД	Контролиращо дружество
Нафтекс Петрол ЕООД	Дружество под общ контрол
Петрол АД	Дружество под общ контрол
Еър Лазур - Дженерал Авиейшън ЕООД	Дружество под общ контрол
Транскарт АД	Дружество под общ контрол
Балнеохотел Поморие АД	Дружество под общ контрол
ПСФК Черноморец АД	Дружество под общ контрол

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки на течни горива;
- получаване на парични заеми;
- продажба на стоки и услуги;
- холдингови такси и услуги.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2010 и 2009 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2010	2009	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Продажба	Продажба	Покупка на	Покупка на
	на стоки и	на стоки и	стоки и	стоки и
	услуги	услуги	услуги	услуги
Контролиращо дружество	-	13	7	18
Дружества под общ контрол	146	111	7	46
	<u>146</u>	<u>124</u>	<u>14</u>	<u>64</u>

Свързано лице	31 декември	31 декември
	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
	Финансови	Финансови
	разходи	разходи
Контролиращо дружество	663	828
Дружества под общ контрол	2	-
Управленски персонал	6	-
	<u>671</u>	<u>828</u>

Дружеството признава разходи за лихви по получен търговски заем от Дружеството-майка за текущия и предходен отчетен период съответно в размер на 663 хил. лв и 828 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)**

Към 31 декември 2010 и 2009 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2010	2009	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	-	-	14,698	14,022
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	-	-	12,764	12,764
Дружества под общ контрол	8	61	79	123
Управленски персонал	3	-	146	-
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	-	-	140	-
	<b>11</b>	<b>61</b>	<b>14,923</b>	<b>14,145</b>

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 40 хил. лв. (2009: 41 хил. лв.).