



Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

Параходство Българско речно плаване АД

31 декември 2013 г.



Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

Годишен консолидиран доклад за дейността

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Групата представя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата като обхваща едногодишния период от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.

Предприятието майка - Параходство Българско речно плаване АД е публично акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, община Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Органите на управление на предприятието майка са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Към 31 декември 2013 г. съставът на съветите е както следва :

Членове на Надзорния съвет:

1. Химимпорт АД
2. Българска Корабна Компания ЕАД
3. Илия Костадинов Златев

Членове на Управителния съвет:

1. Тихомир Иванов Митев
2. Любомир Тодоров Чакъров
3. Александър Димитров Керезов
4. Йордан Стефанов Йорданов
5. Сергей Иванов Лазаров
6. Драгомир Неделчев Кочанов
7. Иван Йорданов Иванов

Предприятието майка е представявано само заедно от двама изпълнителни директори - Тихомир Иванов Митев и Драгомир Неделчев Кочанов.

Предприятието майка има сформирани одитен комитет с членове Спас Веселинов Пещерски и Северина Стефанова Петрова.

Акциите на предприятието майка са регистрирани на Българската фондова борса – София АД.

Крайният собственик на Групата е Химимпорт АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал се котира на Българска фондова борса София АД.

Капитал: Регистрираният капитал на предприятието майка се състои от 35 708 674 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право

на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на предприятието майка.

Предмет на дейност на предприятието майка: търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища и басейни (пространства), в т. ч.: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари, корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване, осъществяване на дейност като специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрактова и транспортно - спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентирание, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научна и развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана. В своята дейност предприятието майка може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава, недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу -хау и други обекти на интелектуална собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Допълнителен предмет на дейност е производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти.

1. Информация за дейността на дружествата, формиращи Групата

Параходство Българско речно плаване АД е най-големият български корабособственик по брой и товароподемност на съдовете. Има възможност да се поемат и гарантират договори за превоз на стотици хиляди тона насипни товари. Поддържа се добра организация и сервиз на превозите по всички направления по река Дунав.

Дружеството е сертифицирано по стандарт ISO 9001:2000.

За 2013 г. предприятието майка осъществява международна и крайбрежна транспортна дейност, като отчита 792.7 хил. тона превозени товари и 740 204 хил. тонкилометра извършена работа.

Финансовият резултат на предприятието майка за отчетната 2013 г. е печалба преди облагане с данъци в размер на 1 459 хил. лв. (2012 г. : 2 148 хил. лв.) След облагане с данък печалбата за 2013 г. е 1 360 хил. лв. (2012 г: 2 004 хил. лв.).

Дъщерни дружества

- Маяк - КМ АД
- Интерлихтер – Словакия ЕООД
- Блу Сий Хорайзън Корп
- Порт Пристис ООД
- Порт Инвест ЕООД

Маяк – КМ АД е със седалище и адрес на управление: гр. Нови пазар, община Нови пазар, ул. Цар Освободител № 44.

Предмет на дейност - производство на палубни кранове, механизми на корпуси, надстройки, стоманени конструкции, оборудване и друга машиностроителна продукция, ремонт на селскостопанска техника.

Собственост: Дружеството е 100 % частна собственост.

Капитал: Дружеството е с капитал 1 002 663 лева, разпределен в 1 002 663 броя акции с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка.

Акционери	Участие в капитала
Параходство Българско речно плаване АД	94.25 %
Елпром АД	0.49 %
Физически лица	5.26 %
Общо:	100.00 %

Органи на управление: Дружеството е с едностепенна форма на управление:

Съветът на директорите е в следния състав:

1. Тихомир Митев – Председател на Съвета на директорите
2. Кирил Димитров – Изпълнителен директор
3. Сергей Лазаров – член на Съвета на директорите
4. Георги Ганчев – член на Съвета на директорите
5. Веселин Величков – член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от :

1. Тихомир Иванов Митев – самостоятелно
2. Кирил Димитров и Сергей Лазаров - заедно

През 2011 г. дружеството е сертифицирано по ISO 9001 - 2008 от Германски лойд.

Заводът реализира основно приходи от производство на метални изделия и извършването на услуги – главно на ремонт на оборудване. Реализират се и приходи от продажба на скрап и други материали.

Финансовият резултат на Маяк – КМ АД за 2013 г. е печалба след данъци и преди друг всеобхватен доход от 639 хил. лв. (2012 г.: 302 хил. лв.).

Интерлихтер – Словакия ЕООД

Дружеството е учредено през 2009 г. съгласно словашкото законодателство и е със седалище гр. Братислава. Предметът му на дейност е идентичен с този на предприятието майка. За управител е назначен Драгомир Кочанов - изпълнителен директор на Параходство Българско речно плаване АД, гр. Русе.

Блу Сий Хорайзън Корп

През 2010 г. фирма BLUE SEA HORIZON CORP е вписана в Регистъра на международните бизнес компании на Република Сейшел. Компанията е 100 % собственост на Параходство Българско речно плаване АД – град Русе. За управител е назначен г-н Павел Надворни.

Порт Пристис ООД

Порт Пристис ООД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Република България. Седалището и адресът на управление на дружеството е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2, ет.8.

Капитал: Основният капитал на дружеството се състои от 10 000 дяла по 10 лв. всеки. Дяловете се разпределят между съдружниците както следва:

- Параходство Българско речно плаване АД – Русе - 55 %
- Космос енерджи ЕООД – Варна - 15 %
- Балкантурс ООД - Русе - 15 %
- АД Логистика ЕООД - Русе - 15 %

Предмет на дейност на Дружеството е извършване на услуги с търговски характер, предоставени в пристанища и всяка друга дейност, незабранена от закона.

На 22 декември 2010 г. влиза в сила договорът, подписан между Порт Пристис ООД и Община Русе за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение - Пристис, като ползва и поддържа територията и обектите, изградени в него, които са публична общинска собственост на Община Русе. Договорът е със срок на действие до приключване на процедурата по концесиониране на Пристанището, но не повече от 5 години.

На 12 март 2012 г. е извършена регистрацията на Порт Пристис ООД като пристанище за обществен транспорт с регионално значение Пристис.

Форма на управление: Дружеството се управлява и представлява от управителя Румен Стефанов Попов.

Финансовият резултат след данъци на Дружеството за 2013 г. е печалба в размер на 2 хил. лв. (2012 г.: 4 хил. лв.)

Порт Инвест ЕООД

Дружеството учредено през 2012 г. и регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Република България. Седалището и адресът на управлението му е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Капитал: Едноличен собственик на капитала на Порт Инвест ЕООД е Параходство Българско речно плаване АД, гр. Русе. Размерът на капитала на Порт Инвест ЕООД е 200 хил. лв., разпределен в 2 000 дяла по 100 лв. всеки.

Дружеството се управлява и представлява само заедно от управителите Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов.

Предмет на дейност : Осъществяване на дейност на пристанищен оператор; извършване на пристанищни услуги, фрахтовка и транспортно-спедиционна дейност; търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища, в т.ч. превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт; превоз на пътници и багаж; наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства; буксировка и тласкане на плавателни средства и товари; корабно снабдяване, извършване на речни, морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване; търговско представителство, посредничество и корабно агентиране; вътрешна и външна търговия; кораборемонт за свои и чужди нужди; инвеститорска и инженерингова дейност, научно - развойна дейност; подготовка и квалификация на кадри; други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана.

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор между Порт Инвест ЕООД и Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с цел национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

Финансовият резултат на дружеството за 2013 г. е печалба преди облагане с данък в размер на 168 хил. лв., а след облагане 152 хил. лв.

Съвместно предприятие

Варнафери ООД е съвместно контролирано от Групата предприятие, в което дяловото и участие е 50 %. Дружеството е учредено през 2011 г.

Уставният капитал на Варнафери ООД е в размер на 100 хил. лв. Варнафери ООД е със седалище град Варна и предмет на дейност – извършване на превози, включително и фериботни на товари по море; придобиване и управление на морски кораби; външнотърговска и вътрешнотърговска дейност; консултантски услуги в сферата на морския транспорт; комисионерство, както и всички други дейности, разрешени от закона.

Асоциирано предприятие

Ви Ти Си АД е регистрирано с решение на Варненски окръжен съд като акционерно дружество със седалище и адрес на управление гр. Варна, Морска гара, ет. 1.

Основната дейност: морски и навигационни услуги, буксирна дейност, включително извършване на пристанищна услуга буксировка, влачене или тласкане на кораби, агентиране, чартиране и фрахтоване на кораби, опериране на кораби, спедиторска и комплексна транспортна дейност в страната и чужбина.

Дружеството се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Изпълнителен директор е Росен Чернаев, който е и представляващ Дружеството заедно и поотделно със заместник-председателя на Съвета на директорите Тихомир Митев.

Членовете на Съвета на директорите са:

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

2. Акционерен капитал на Групата

Регистрираният капитал на предприятието майка се състои от 35 708 674 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите.

Основен акционер е Българска Корабна Компания ЕАД, която притежава 78.89 % (2012 г.: 81.09 %) от капитала на предприятието майка.

3. Информация за консолидираните резултати от дейността

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за основните видове продукти и услуги както следва:

Приходи от продажби

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Товарни превози	17 542	23 668
Продажба на готова продукция	4 153	3 789
Фериботна дейност	1 690	3 638
Пристанищна дейност	1 589	1 014
Реморкаж	1 109	1 103
Наеми на плавателни съдове	538	845
Префрахтоване	504	136
Деморейдж	246	343
Агентиране	234	358
Други приходи от продажби	1 193	456
	28 798	35 350

Други приходи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Продажба на скрап	915	991
Наеми на недвижими имоти	206	181
Застрахователни обезщетения	45	37
Заприходени активи	-	394
Други	148	174
	1 314	1 777

Печалба от продажба на нетекущи активи

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажба	20	1 913
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(3)	(596)
Печалба от продажба на нетекущи активи	17	1 317

Разходи за материали

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за гориво	(8 958)	(13 484)
Разходи за основни материали	(1 897)	(1 704)
Разходи за електроенергия	(514)	(414)
Разходи за смазочни материали	(172)	(282)
Разходи за резервни части	(54)	(178)
Други	(228)	(382)
	(11 823)	(16 444)

Разходи за външни услуги

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(2 477)	(3 273)
Разходи за реморкаж (маневриране)	(456)	(465)
Разходи за застраховки	(371)	(410)
Префрахтоване	(356)	(104)
Концесионни плащания	(287)	(198)
Разходи за наеми	(284)	(190)
Разходи за ремонт	(234)	(693)
Телефонни и пощенски разходи	(94)	(104)
Производствени услуги	(93)	(136)
Независим финансов одит	(65)	(60)
Такси на Български корабен регистър и Изпълнителна агенция Морска администрация	(32)	(38)
Товаро - разтоварна дейност	(33)	(7)
Разходи за наем на автомобили	(14)	(16)
Други	(814)	(1 005)
	(5 610)	(6 699)

Други разходи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задгранични дневни разходи	(1 695)	(2 409)
Глоби и неустойки	(284)	(264)
Данъци	(202)	(235)
Брак на активи	(203)	(1 119)
Охрана на труда	(55)	(78)
Командировки	(44)	(79)
Обезценка на вземания	-	(716)
Други	(51)	(158)
	(2 534)	(5 058)

Финансови приходи и разходи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(170)	(296)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(15)	(12)
Други заеми по амортизирана стойност	(69)	(111)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(254)	(419)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(16)	(22)
Финансови разходи	(270)	(441)

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	84	87
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	88	51
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	172	138
Финансови приходи	172	138

Други финансови позиции

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване	4	(1)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(78)	(7)
Банкови такси и комисиони	(86)	(100)
Други финансови позиции	(160)	(108)

4. Важни събития, които са настъпили между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

5. Важни научни изследвания и разработки

За 2013 г. Групата не е поръчвала и не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

През 2012 г. предприятието майка стартира участието си в европейския проект InTraRegio свързан с изграждане на интермодална транспортна мрежа чрез иновативни кластери, насочени към научни изследвания в регионите, която има за цел да подобри процеса на интеграция и на капацитета на пет региона - Канарските острови, Бремен, Мраморно море, Калабрия и Русе. Проектът обхваща 36-месеца. Работата по него продължи и през 2013 година.

6. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между предприятието майка и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал „Пристанищен терминал Никопол”, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

7. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през 2013 г. и характер на свързаността.

Свързаните лица на предприятието майка включват собствениците, дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия, ключов управленски персонал и други, описани по-долу.

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

Освен това предприятието майка е получило субординиран заем от мажоритарния си акционер Българска Корабна Компания ЕАД, по който е начислена лихва.

Сделки със собствениците

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Българска Корабна Компания ЕАД		
- покупка на услуги	(197)	(197)
- разходи за лихви	(15)	(12)
- приходи от лихви	-	1

Транзакции с Българска Корабна Компания ЕАД по договор за финансова взаимопомощ

- предоставени средства	(21)	(524)
- получени средства	-	476

Покупка на услуги от Химимпорт АД (5) (5)

Сделки с асоциирани предприятия

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
- получени дивиденди от Ви Ти Си АД	484	716

Сделки със съвместни предприятия

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Варнафери ООД		
- предоставен заем	(534)	(793)
- приходи от лихви	88	49
- продажба на услуги	-	5

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Централна кооперативна банка АД		
- получен заем	872	-
- плащане по получен заем	(378)	(364)
- продажба на услуги	1	1
- покупка на услуги	(66)	-
- разходи за лихви	(63)	(92)
- предоставен депозит	(7)	
- приходи от лихви	83	86
- разходи за такси и комисиони	(12)	(89)
- продажба на активи	-	1
ЗАД Армеец		
- покупка на услуги	(332)	(338)
- приход от застрахователно обезщетение	45	37
Пристанище Леспорт АД		
- продажба на активи	35	131
- покупка на услуги	(1)	(1)
- покупка на активи	-	(11)
Енергопроект Ютилитис ООД		
- покупка на услуги	(39)	-
Порт Балчик АД		
- продажба на активи	11	4
- покупка на услуги	-	1
ЦКБ Живот АД		
- покупка на услуги	(1)	(1)
Транс Интеркар ЕООД		
- продажба на активи	-	58
- покупка на активи	-	(60)
Сделки с ключов управленски персонал		
	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(180)	(231)
Разходи за компенсируеми отпуски	(2)	-
Разходи за социални осигуровки	(11)	(10)
Общо краткосрочни възнаграждения	(193)	(241)
Предоставен аванс на изпълнителен директор	(55)	-
Възстановен аванс от изпълнителен директор	1	-

8. Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата, и реализираните от нея приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2013 г. няма събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

9. Условни активи и условни пасиви

През годината са предявени различни правни искове към предприятието майка. Ръководството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи при уреждането им е малка.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на предприятието майка при разрешаването на споровете.

За сключените лизингови договори с Ерсте Груп Иморент България ЕООД Групата издава записи на заповед с поръчител по тях Химимпорт АД.

По силата на договор за поръчителство с Централна Кооперативна банка АД от 08 ноември 2011 г. предприятието майка, в качеството си на поръчител, се задължава да отговаря пред банката, солидарно със съвместното си предприятие – Варнафери ООД, за всички задължения на Варнафери ООД по договор за кредит с банката в размер на 10 800 хил. щ. долара и срок на погасяване 08 ноември 2019 г.

Групата поддържа и банкови гаранции и свързани с тях обезпечения във връзка с договори за концесии.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на асоциирани предприятия.

10. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или предприятието майка в качеството им на заемополучатели договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

През 2013 г. Групата встъпва в договор за инвестиционен кредит № 100-1436/20 декември 2013 г. с Юробанк България АД при следните условия:

- Лихвен процент: тримесечен Софибор + 6% надбавка;
- Падеж: 21 декември 2020 г.;
- Погасителен план: 492 хил. лв. за първата година и по 385 хил. лв. за всяка от следващите години;
- Обезпечение: Несамостоятелна сухотоварна баржа БРП 19003, закупени дълготрайни материални активи и такива, които предстои да бъдат закупени със средства от кредита;
- Валута: български лева.

През 2013 г. Групата не е страна по други нови заеми.

11. Информация относно сключените от Групата, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

През отчетния период Групата няма сключени нови договори за заем в качеството си на заемодател.

12. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия на ценни книжа през отчетния период

Последното увеличение на капитала на предприятието майка е регистрирано на 29 декември 2009 г., когато чрез емитирането на 6 749 999 броя безналични, поименни акции с номинал от 1 лв. ISIN код на емисията – BG 1100100038 капиталът на Дружеството е увеличен от 28 958 675 лв. на 35 708 674 лв.

През 2013 г. увеличение на капитала не е извършвано.

13. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Въпреки, че към 31 декември 2013 г. текущите пасиви на Групата надвишават текущите ѝ активи със 7 539 хил. лв. (2012 г.: 7 418 хил. лв.) финансовото състояние на Групата се счита за стабилно, тъй като през последните седем поредни години отчита печалби, нетните парични потоци от оперативна дейност са положителни, а капиталовите съотношения показват доминанта на собствения капитал над привлечените ресурси при осигуряване на финансиране. Поради това ръководството не счита, че са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Групата има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Групата, съобразени с възможните влияния върху дейността ѝ индикират, че Групата би следвало да продължи дейността си в близко бъдеще.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на икономическата група

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Считано от 07 февруари 2013 г., съгласно решение на Управителния съвет в Търговския регистър са вписани следните промени в управителните органи на предприятието майка:

- Като член на Управителния съвет е заличен г-н Миролюб Панчев Иванов.
- За нов член на Управителния съвет е вписан г-н Тихомир Иванов Митев.
- Дружеството е представявано от двама изпълнителни директори - г-н Тихомир Иванов Митев и г-н Драгомир Неделчев Кочанов, само заедно.

16. Информация за притежавани акции от членовете на управителните и на контролните органи на предприятието майка

Съгласно справка от Централен депозитар, към 31 декември 2013 г., членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции от капитала на предприятието майка:

Членове на Надзорния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Химимпорт АД	-	-
2.	Български Корабна Компания ЕАД	28 169 073	78.89 %
3.	Илия Костадинов Златев	-	-

Членове на Управителния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Тихомир Иванов Митев	-	-
2.	Любомир Тодоров Чакъров	-	-
3.	Александър Димитров Керезов	-	-
4.	Драгомир Неделчев Кочанов	6 461	0.02%
5.	Йордан Стефанов Йорданов	-	-
6.	Сергей Иванов Лазаров	-	-
7.	Иван Йорданов Иванов	-	-

Предприятието майка не е предоставяло опции върху своите ценни книжа, както и специални права на притежание от страна на членовете на Управителния съвет.

17. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31 декември 2013 г.:

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Тихомир Иванов Митев – изпълнителен директор и член на Управителния съвет	не участва	МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925	член на Съвета на директорите на Химимпорт инвест АД, ЕИК 831541734
		Морска индустриална компания АД, ЕИК 103332165	представител на Българска корабна компания ЕАД като председател на Съвета на директорите и представляващ Порт Балчик АД, ЕИК 124651860
			член на Съвета на директорите на Шабла Марина АД, ЕИК 200831032
			представляващ Българска корабна компания ЕАД, в Съвета на директорите на Кораборемонтен завод Одесос АД, ЕИК 103036629
			член на Съвета на директорите на Маяк-КМ АД и представляващ дружеството, ЕИК 127010112
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Ви Ти Си АД, ЕИК 1039703207
			член на Съвета на директорите на Варна - плод АД, ЕИК 103106697
			управител на МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925
			управител на Варненска консултантска компания ООД, ЕИК 103060548
			член на Съвета на директорите на Шабла голф – Ваклино АД, ЕИК 2008300717
			член и председател на Съвета на директорите на Пристанище Леспорт АД, ЕИК 103926826
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389739
			Управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 20229934

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Драгомир Неделчев Кочанов – изпълнителен директор и член на Управителния съвет	не участва	не участва	Управляващ в Сдружение Русенска стопанска камара, ЕИК117008230
			Управляващ в Сдружение Училищно настоятелство Свети Николай Чудотворец, ЕИК 117598642
			Управляващ в Сдружение Дунав лоджистикс Русе, ЕИК 117695746
			Управляващ в Сдружение Спортен Клуб по баскетбол Дунав 2007 - Русе, ЕИК 175730772
			Управляващ в Сдружение Българска Дунавска камара, ЕИК 175871374

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Иван Йорданов Иванов – член на Управителния съвет	не участва	не участва	не участва

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Александър Димитров Керезов – член на Управителния съвет	не участва	не притежава	управител на Счетоводна къща ХГХ Консулт ООД
			член на съвета на директорите на Българскиан съруейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
			член на Управителния съвет на Централна кооперативна банка АД, ЕИК831447150
			член на Управителния съвет на Застрахователно акционерно дружество Армеец АД, ЕИК 121076907
			член на Управителния съвет на Асенова крепост АД, ЕИК 115012041
			член на Управителния съвет на Химимпорт АД, ЕИК 000627519
			член на Управителния съвет на ЦКБ Груп АД, ЕИК 121749139
			член на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително акционерно дружество ЦКБ-Сила АД, ЕИК 827183719
			изпълнителен директор на Зърнени храни България АД, ЕИК 175419985

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Йордан Стефанов Йорданов – член на Управителния съвет	не участва	не участва	управител на Химойл БГ ЕООД, ЕИК 103780040
			член на Управителния съвет на Зърнени храни България АД, ЕИК 175419985

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Любомир Тодоров Чакъров – член на Управителния съвет	не участва	не участва	Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Проучване и добив на нефт и газ АД, ЕИК 824033568;
			член на съвета на директорите и изпълнителен директор на Българскиан еървейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
			Член на Съвета на директорите на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389730
			Член на Съвета на директорите на Пловдивска стокова борса ЕАД, ЕИК 115223519
			изпълнителен директор на Зърнени храни България АД, ЕИК 175419985
			Член на Надзорния съвет на Чез Електро България АД, ЕИК 175133827
			Управител на Еърпорт консулт ЕООД, ЕИК 175144033
		Управляващ на консорциум ПДНГ – ТИЕ ДЗЗД, ЕИК 186182122	

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Сергей Иванов Лазаров – член на Управителния съвет	Си С строй ДЗЗД, ЕИК 175914861	Преслава ЕООД, ЕИК 148036943	член на Съвета на директорите на Маяк-КМ АД, ЕИК127010112
		Марком ЕООД, ЕИК 103202606	член на Съвета на директорите на Ви Ти Си АД, ЕИК 1039703207
		Собственик на Родопско рибовъдно стопанство ООД, ЕИК 202718581	представяващ Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 197389730, в Съвета на директорите на Кораборемонтен завод Одесос АД, ЕИК 103036629
		Собственик на Батак - СЛ ООД, ЕИК 2027162873	управител на Леспорт продажкт мениджмънт ЕООД, ЕИК 200843077
		Собственик на Рибно стопанство - хемус ООД, ЕИК 2027193452	член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Пристанище Леспорт АД, ЕИК 103926826
		Собственик на Старопланински аквакултури ООД, ЕИК 202797696	Управител на Родопско рибовъдно стопанство ООД, ЕИК 202718581
		Собственик на Родопско екологично стопанство ООД, ЕИК 201511131	Управител на Батак - СЛ ООД, ЕИК 2027162873
		Собственик на Родопска изворна вода и СПА ООД, ЕИК 201579666	Управител на Рибно стопанство - хемус ООД, ЕИК 2027193452
		Собственик на Дивите кози ООД, ЕИК 201830232	Управител на Старопланински аквакултури ООД, ЕИК 202797696
			Управител на Родопско екологично стопанство ООД, ЕИК 201511131
			Управител на Родопска изворна вода и СПА ООД, ЕИК 201579666
			Управител на Дивите кози ООД, ЕИК 201830232
			Управител на Си С строй ДЗЗД, ЕИК 175914861

Българска корабна компания ЕАД - член на Надзорния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	Собственик на Портстрой инвест ЕАД, ЕИК 201810315	член на Съвета на директорите на Порт Балчик АД, ЕИК 124651860
		Собственик на Българска логистична компания ЕООД, ЕИК 200904078	член на Съвета на директорите на Кораборемонтен завод Одесос АД, ЕИК 103036629

Химимпорт АД - член на Надзорния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	Актуална информация за участията на Химимпорт АД в капитала на други дружества може да бъде намерена на електронната страница на дружеството http://www.chimimport.bg/		

Илия Костадинов Златев – член на Надзорния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	Съдружник в Адвокатско дружество Златев и Статев, ЕИК 148058416	Съдружник в Адвокатско дружество Златев и Статев, ЕИК 148058416	Член на Съвета на директорите на Декстрал АД, ЕИК 200510845
		Собственик на Дефендър ЕООД, ЕИК 103321442	

18. Информация за известните на Групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На предприятието майка не са известни договорености, следствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения ѝ капитал

Групата не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Всеки петък от 13.30 до 16.00 ч.

гр. Русе 7000, пл. Отец Паисий № 2, етаж 3

тел. 082/833 777 или 082/822 152

E-mail : dpravlova@brp.bg

За контакти: Диана Павлова – Директор за връзки с инвеститорите

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 100н от ЗППЦК.

Предприятието майка е публично дружество по смисъла на чл.110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

На 10 януари 2008 г. предприятието майка официално декларира пред Българска фондова борса, че приема да съблюдава принципите, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление. Програмата за корпоративно управление на предприятието майка е подчинена на принципа „Прилагай или обяснявай”, съгласно който корпоративното ръководство следва да представя информация, доколкото предприятието майка прилага принципите на поведение, които са залегнали в Кодекса и да предоставя обяснение как проблемните ситуации ще бъдат решавани, когато един или друг принцип не е приложим по отношение на дружеството.

Дейността на Управителния и Надзорния съвет на предприятието майка е в съответствие със залегналите в Програмата принципи за добро корпоративно управление.

Членовете на управителните и надзорни органи на предприятието майка споделят разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционерите, ръководството на предприятието майка и заинтересованите лица. За тях доброто корпоративно управление означава лоялно и отговорно ръководство, прозрачност и независимост, както и отговорност на предприятието майка пред обществото.

Политиката на предприятието майка е насочена към разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. Информацията за всички важни събития се оповестява чрез платформата X3news - чрез „Сервиз Финансови пазари”, на сайта на Българска фондова борса АД. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Управителния съвет на предприятието майка разкрива информация към годишния отчет и на електронната си страница относно конкретното изпълнение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информация относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби.

Предприятието майка има избран директор за връзки с инвеститорите, който отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК.

Корпоративни ръководства - УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Предприятието майка е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове, както на Управителния Съвет, така и на Надзорния Съвет, отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративните ръководства, както и структурата и компетентността им, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

- Управителният съвет управлява съгласно установените визия, цели и стратегия на предприятието майка.
- Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Корпоративни ръководства - НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на предприятието майка като гарантира, че действията на Управителния съвет увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в предприятието майка. Той участва при вземането на решения по всички важни въпроси, свързани с дейността на предприятието майка.

При нужда, Надзорният съвет може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти.

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него.

Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на предприятието майка, обръщайки специално внимание на информацията, получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това.

Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за предприятието майка.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на предприятието майка и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към предприятието майка по смисъла на ЗППЦК.

Одит и вътрешен контрол

Предприятието майка има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на предприятието майка и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Регистриран одитор, избран от Общото събрание на акционерите на предприятието майка, за проверка и заверка на годишния индивидуален и консолидиран финансов отчет на предприятието майка за 2012 г. е специализираното одиторско предприятие Грант Торнтон ООД, което е вписано под номер 032 в специалния регистър към Института на дипломираните експерт-счетоводители.

Дружеството има сформиран одитен комитет с членове Спас Веселинов Пещерски и Северина Стефанова Петрова.

Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства на предприятието майка гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Предприятието майка осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите, чрез своевременно оповестяване на материалите за Общите събрания на акционерите;
- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания;
- Изготвени правила по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български език;
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на предприятието майка, в случай че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

Разкриване на информация

Предприятието майка поддържа електронна страница www.brp.bg на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация.

На електронната страница могат да бъдат намерени:

- обща информация относно Дружеството и сферите на дейност, които то развива;
- актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на предприятието майка, включени в тримесечните и годишни финансови отчети на индивидуална и консолидирана база;
- допълнителна информация съгласно изискванията на ЗППЦК;
- вътрешна информация съгласно чл. 33 (1) т.4 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулирания пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа.

Предприятието майка има целогодишен абонамент към информационната платформа "EXTRI", чрез която на БФБ, КФН и обществеността се предоставя периодична финансова информация, както и информация за други събития, които биха повлияли върху цената на акциите на предприятието майка. При разкриване на вътрешна информация, предприятието майка се съобразява с реда, правилата и отговорностите, залегнали в ЗППЦК и съпътстващите го наредби.

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, издадена от КФН.

1. Структура на капитала

Последното увеличение на капитала на предприятието майка е регистрирано на 29 декември 2009 г., когато чрез емитирането на 6 749 999 броя безналични, поименни акции с номинал от 1 лв. (ISIN код на емисията – BG 1100100038) капиталът на предприятието майка е увеличен от 28 958 675 лв. на 35 708 674 лв.

Към 31 декември 2013 г. капиталът на предприятието майка е разпределен в 35 708 674 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев на акция.

Към 31 декември 2013 г., акциите на предприятието майка са притежавани от 64 юридически лица, както български, така и чуждестранни, с общ брой акции 35 273 625 и 433 физически лица, притежаващи общо 435 049 броя акции.

За 2013 г. с акциите на предприятието майка са били извършени следните разпоредителни сделки на БФБ АД - София:

Общ брой сделки	- 138
Прехвърлен обем акции	- 197 774 бр.
Оборот в лева	- 180 936.60 лв.
Среднодневен оборот за последните 12 месеца	- 503 лв.

Най-ниска цена (52 - седмично дъно) – 10.06.2013 г. - 0.75 лв.

Най-висока цена (52 - седмичен връх) – 12.12.2013 г. - 1.06 лв.

Предприятието майка не е издавало акции, които не са допуснати за търговия на регулирания пазар в Република България или в чужбина.

Съгласно устава, предприятието майка не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас, освен при условията на § 10, ал. 6 от ПЗР на ЗППЦК, или право на допълнителен ликвидационен дял. Всяка обикновена акция дава право на притежателя ѝ на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял в случай на ликвидация на предприятието майка, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите са неделими.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа

Издаването и разпореждането с безналичните акции на предприятието майка поражда задължителна регистрация в Централен депозитар.

3. Информация относно акционерите

Към 31 декември 2013 г. мажоритарен акционер със 78.89 % от капитала на предприятието майка е Българска Корабна Компания ЕАД.

4. Акционери със специални контролни права

Предприятието майка няма акционери, които да притежават специални контролни права.

5. Система за контрол и ограничения при упражняване правото на глас в Общото събрание на акционерите

Правата по акциите се упражняват съобразно условията и реда, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа. Съгласно Устава на предприятието майка, членове на Надзорния и Управителния съвет не може да представляват акционер на Общо събрание. Когато членовете на Надзорния и Управителния съвет не са акционери, те участват в Общото събрание без право на глас.

В устава на предприятието майка няма изрично разписани други ограничения върху правата на глас на акционерите, освен тези, залегнали в ЗППЦК.

6. Споразумения между акционерите

На предприятието майка не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

7. Назначаване и освобождаване на управителните органи на предприятието майка

Органите за управление на предприятието майка са :

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията и тантиемите им.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който може да ги замени по всяко време. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и Надзорния съвет на предприятието майка. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничение.

8. Правомощия на управителните органи на предприятието майка

Управителният съвет:

- управлява текущата дейност на предприятието майка и го представлява пред юридическите и физическите лица в страната и чужбина;
- определя структурата на предприятието майка и условията на трудовите договори;
- взема решения за образуване и закриване и определя видовете и размера на фондовете на предприятието майка, реда за набирането и разходването на средствата по тях;
- взема решения за придобиване и отчуждаване на дълготрайни материални активи, придобиване и предоставяне на лицензи, сключване на договори за кредит, учредяване на залог и ипотека върху дълготрайни материални активи на предприятието майка, даване на гаранции и поемане на поръчителство, менителнични задължения, предоставяне на дарения;
- разрешава покриването и съответно отписването от Баланса на предприятието майка на несъбираеми вземания, липси и загуби;
- взема решения за регистриране на корабите на предприятието майка под чужд (небългарски) флаг;
- взема решения за откриване и закриване на представителства;
- дейността на Управителния съвет се извършва под контрола на Надзорния съвет;
- компетенциите, правата и задълженията на Управителния съвет се осъществяват въз основа на законовите разпоредби, разпоредбите на действащия устав на предприятието майка и на правилника за неговата работа, одобрен от Надзорния съвет.

Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет на предприятието майка най-малко веднъж на три месеца.

Управителният съвет е длъжен да уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за предприятието майка.

Управителният съвет предоставя на Надзорния съвет годишния финансов отчет, доклада за дейността и доклада на експерт-счетоводителите, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите.

Управителният съвет с одобрение на Надзорния съвет овластява един или повече от членовете си да представляват предприятието майка. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Имената на лицата, овластени да представляват предприятието майка, се вписват в Търговския регистър и се обнародват. При вписването те представят нотариално заверени подписи.

Управителният съвет, след предварително съгласие на Надзорния съвет, може да взема решения за:

- закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях, при спазване на изискванията на чл. 114 от ЗППЦК;
- съществена промяна на дейността на предприятието майка;
- съществени организационни промени;
- дългосрочно сътрудничество от съществено значение за предприятието майка или прекратяване на такова сътрудничество;
- създаване на клон;
- на основание чл.196 от Търговския закон и разпоредбите на Устава на Дружеството,

Управителният съвет, след предварително съгласие от Надзорния съвет, се овластява със свое решение да увеличава капитала на предприятието майка до 40 000 хил. лв., чрез издаване на нови акции в срок до 5 години, считано от момента на регистриране на промените в Устава.

В решението за увеличаване на капитала по предходния член, Управителният съвет определя размера и купюрния строеж на емисията, емисионната стойност на акциите и начините на реализацията им.

9. Съществени договори на предприятието майка

Предприятието майка няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват при промяна в контрола на предприятието майка.

10. Споразумения между предприятието майка и управителните му органи

Не съществуват споразумения между предприятието майка и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Тихомир Митев
Изпълнителен директор

Драгомир Кочанов
Изпълнителен Директор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември	1 януари
		2013	2012	2012
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
			Преизчислен	Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	8	1 362	977	1 037
Имоти, машини и съоръжения	9	59 996	79 225	78 945
Предоставени аванси за придобиване на нетекущи активи	10	1 207	1 333	2 454
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	2 968	2 801	-
Инвестиционни имоти	12	20 130	-	-
Дългосрочни финансови активи	13	24	24	24
Дългосрочни вземания от свързани лица	34	2 093	1 559	744
Отсрочени данъчни активи	14	427	307	271
Нетекущи активи		88 207	86 226	83 475
Текущи активи				
Материални запаси	15	1 459	1 720	2 472
Краткосрочни финансови активи	16	7	3	4
Търговски и други вземания	17	2 859	3 249	5 514
Вземания от свързани лица	34	683	825	6
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	-	103
Пари и парични еквиваленти	18	1 824	1 643	4 980
Текущи активи		6 832	7 440	13 079
Общо активи		95 039	93 666	96 554

Съставил: _____
 /Милена Порожанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември	31 декември	1 януари
		2013	2012	2012
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
			Преизчислен	Преизчислен
Собствен капитал				
Акционерен капитал	19.1	35 709	35 709	35 709
Премиян резерв	19.2	9 403	9 403	9 403
Други резерви	19.3	24 822	23 024	21 146
Неразпределена печалба		5 183	4 940	3 959
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		75 117	73 076	70 217
Неконтролиращо участие		449	409	3 063
Общо собствен капитал		75 566	73 485	73 280
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	434	371	409
Дългосрочни заеми	21	920	25	125
Задължения по финансов лизинг	11.1	1 182	3 013	4 690
Търговски и други задължения	22	6	17	28
Дългосрочни задължения към свързани лица	34	1 007	554	959
Други задължения				
Отсрочени данъчни пасиви	14	1 553	1 343	1 358
Нетекущи пасиви		5 102	5 323	7 569
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	3 406	3 161	3 252
Краткосрочни заеми	21	506	100	100
Задължения по финансов лизинг	11.1	1 788	1 722	1 604
Търговски и други задължения	22	7 860	9 242	10 029
Краткосрочни задължения към свързани лица	34	786	628	699
Задължения за данъци върху дохода		25	5	21
Текущи пасиви		14 371	14 858	15 705
Общо пасиви		19 473	20 181	23 274
Общо собствен капитал и пасиви		95 039	93 666	96 554

Съставил: _____
 /Милена Порожанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Консолидиран отчет за печалбата или загубата
 и другия всеобхватен доход
 за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	23	28 798	35 350
Други приходи	24	1 314	1 777
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	17	1 317
Разходи за материали	26	(11 823)	(16 444)
Разходи за външни услуги	27	(5 610)	(6 699)
Разходи за персонала	20.1	(6 472)	(6 346)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	8, 9, 12	(1 756)	(1 719)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(37)	(94)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(68)	71
Други разходи	28	(2 534)	(5 058)
Печалба от оперативна дейност		1 829	2 155
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	5.3,6	651	1 645
Финансови разходи	29	(270)	(441)
Финансови приходи	29	172	138
Друг финансови позиции	30	(160)	(108)
Печалба преди данъци		2 222	3 389
Разходи за данъци върху дохода	31	(116)	(146)
Печалба за годината		2 106	3 243
Друг всеобхватен доход			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	19.3	(25)	48
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	19.3	-	(4)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(25)	44
Общо всеобхватен доход за годината		2 081	3 287
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		40	22
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		2 066	3 221
Всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:			
Неконтролиращото участие		40	22
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		2 041	3 265
Доход на акция:		лв.	лв.
Основен доход на акция:	32	0.06	0.09

Съставил: _____
 /Милена Порожанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Саддо към 1 януари 2013 г. (преизчислено)	35 709	9 403	23 024	4 940	73 076	409	73 485
Печалба за годината	-	-	-	2 066	2 066	40	2 106
Друг всеобхватен доход							
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-	(25)	-	(25)	-	(25)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(25)	2 066	2 041	40	2 081
Разпределение на печалба към резерви	-	-	2 004	(2 004)	-	-	-
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба, нетно от данъци	-	-	(181)	181	-	-	-
Саддо към 31 декември 2013 г.	35 709	9 403	24 822	5 183	75 117	449	75 566

Съставил: _____
/Милена Порожанова/

Изпълнителен директор: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
/Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	35 709	9 403	21 153	3 932	70 197	3 063	73 260
Ефект от промени в счетоводната политика – МСС 19 (ревизиран) – пояснение 3.1	-	-	(7)	27	20	-	20
Салдо към 1 януари 2012 г. (преизчислено)	35 709	9 403	21 146	3 959	70 217	3 063	73 280
Изменение в резултат на бизнес комбинации	-	-	-	(406)	(406)	(2 676)	(3 082)
Сделки със собствениците	-	-	-	(406)	(406)	(2 676)	(3 082)
Печалба за годината	-	-	-	3 221	3 221	22	3 243
Друг всеобхватен доход							
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-	48	-	48	-	48
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на друг всеобхватен доход	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	44	3 221	3 265	22	3 287
Разпределение на печалба към резерви	-	-	2 025	(2 025)	-	-	-
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба, нетно от данъци	-	-	(191)	191	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г. (преизчислено)	35 709	9 403	23 024	4 940	73 076	409	73 485

Съставил: _____
 /Милена Порожанова/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		29 500	36 947
Плащания към доставчици		(21 243)	(25 401)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(6 459)	(7 303)
Постъпления от възстановени данъци		1 020	1 302
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода		(383)	(420)
Плащания за данъци върху дохода		(4)	(51)
Други плащания за оперативна дейност		(204)	(953)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2 227	4 121
Инвестиционна дейност			
Авансови плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения		-	(50)
Получени аванси за имоти, машини и съоръжения		300	-
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(1 689)	(3 565)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		4	1 892
Продажба на дъщерни предприятия, нетно от парични средства	5.3	-	(2 524)
Придобиване на други нематериални активи		(477)	(572)
Плащане на концесионни възнаграждения		(175)	(142)
Предоставени заеми и депозити		(313)	(899)
Постъпления от предоставени заеми		-	105
Получени лихви		87	87
Получени дивиденди	33.2	484	716
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 779)	(4 952)
Финансова дейност			
Получени заеми		2 284	370
Плащания по заеми		(499)	(882)
Плащания по финансов лизинг		(1 765)	(1 617)
Плащания на лихви		(246)	(400)
Плащания на дивиденди		-	(2)
Други постъпления от финансова дейност		-	58
Други плащания за финансова дейност		(27)	(7)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(253)	(2 480)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		195	(3 311)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	18	1 643	4 980
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(14)	(26)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	18	1 824	1 643

Съставил: _____
/Милена Порожанова/

Изпълнителен директор: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 17 април 2014 г.

Изпълнителен директор: _____
/Драгомир Кочанов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28 април 2014 г.:

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Параходство Българско речно плаване АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) се състои в търговско корабоплаване по река Дунав, в това число: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари, корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване, осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрахтова и транспортно-спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентиране, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана. В своята дейност предприятието майка може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Допълнителен предмет на дейност е: производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти. Групата извършва и дейности по производство на палубни кранове, механизми на корпуси, надстройки, стоманени конструкции, оборудване и друга машиностроителна продукция, ремонт на селскостопанска техника.

Предприятието майка Параходство Българско речно плаване АД е акционерно дружество, чието седалище и адрес на управление е в Република България, с адрес гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Акциите на предприятието майка са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

Предприятието майка се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща Надзорен и Управителен съвет.

Към 31 декември 2013 г. съставът на органите на управление е както следва:

Членове на Надзорния съвет:

- Химимпорт АД;
- Българска Корабна Компания ЕАД;
- Илия Костадинов Златев.

Членове на Управителния съвет:

- Тихомир Иванов Митев;
- Любомир Тодоров Чакъров;
- Александър Димитров Керезов;
- Йордан Стефанов Йорданов;
- Сергей Иванов Лазаров;
- Драгомир Неделчев Кочанов;
- Иван Йорданов Иванов.

Предприятието майка е представявано само заедно от двама изпълнителни директори - Тихомир Иванов Митев и Драгомир Неделчев Кочанов.

Крайният собственик на Групата е Химимпорт АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса София АД.

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2013 г. е 671.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Въпреки, че текущите пасиви на Групата надвишават текущите ѝ активи със 7 539 хил. лв. (2012 г.: 7 418 хил. лв.), финансовото състояние на Групата се счита за стабилно, тъй като през последните седем поредни години Групата отчита печалби, нетните парични потоци от оперативна дейност са положителни, а капиталовите съотношения за дейността ѝ показват доминанта на собствения капитал над привлечените ресурси при осигуряване на финансиране. Поради това ръководството не счита, че са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Групата има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Групата, съобразени с възможните влияния върху дейността ѝ, индикират, че Групата би следвало да продължи дейността си в близко бъдеще.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2013 г.:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Прилагането на измененията няма съществен ефект върху оповестяванията или сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юни 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Групата е избрала да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци и затова показва съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на консолидирания отчет за всеобхватния доход е променено на „консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Групата е приложила измененията ретроспективно съгласно преходните разпоредби и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“. В резултат на това Групата е преизчислила финансовите резултати за преходните периоди и отчита общия ефект към 1 януари 2012 г. като корекция в началното салдо на собствения капитал.

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2012 г. и 31 декември 2012 г. са, както следва:

	Пенсионни и други задължения към персонала '000 лв.	Отсрочени данъчни активи '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Неразпределена печалба '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2012 г.	3 687	277	21 153	6 995	73 260
Ефект от МСС 19 (ревизиран)	(26)	(6)	(7)	27	20
Салдо към 1 януари 2012 г. (преизчислено)	3 661	271	21 146	7 022	73 280
Салдо към 31 декември 2012 г.	3 596	316	22 987	5 331	73 430
Ефект от МСС 19 (ревизиран):					
- от предходни периоди	(26)	(6)	(7)	27	20
- общо всеобхватен доход/(загуба) за годината	(38)	(3)	44	(9)	35
Салдо към 31 декември 2012 г. (преизчислено)	3 532	307	23 024	5 349	73 485

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. са, както следва:

	31 декември 2013 '000 лв.
Намаление на пенсионни и други задължения към персонала	64
Намаление на отсрочени данъчни активи	(9)
Увеличение на собствения капитал	55

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход за 2012 г. и 2013 г. са както следва:

	За годината към 31 декември 2013 '000 лв.	За годината към 31 декември 2012 '000 лв.
Намаление на печалбата за годината	-	9
Друг всеобхватен доход:		
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	(25)	48
Увеличение на данъка върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	-	(4)
Увеличение на другия всеобхватен доход	(25)	44
Увеличение на общия всеобхватен доход	(25)	44

Горепосочените промени нямат ефект върху дохода на акция.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятията, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

Ретроспективното прилагане на МСС 19 и МСС 1 през 2013 г. има съществен ефект върху консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата към 1 януари 2012 г. Затова Групата е представила консолидиран отчет за финансовото състояние към 1 януари 2012 г. без съответната информация в поясненията с изключение на оповестяванията съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са приложими за дейността на Групата, са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата не очаква

измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Групата.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия. Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Групата.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложена Групата в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Ръководството очаква прилагането на МСФО 12 да доведе до разширяване на оповестяванията във финансовия отчет на Групата.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни

предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата:

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.).

Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

Повече информация относно промяната в счетоводната политика е представена в пояснение 3.1.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2013 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нерелизираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нерелизираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата

на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи

на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третираат като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Съвместни предприятия са договорно споразумения, по силата на които две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол.

Те се отразяват счетоводно по метода на собствения капитал.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани

предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял доколкото, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които

възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период.

4.8. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Групата има два основни бизнес сегмента – транспортна и пристанищна, както и производствена дейност. Дейността на сегмент Транспортна и пристанищна дейност включва: превоз на товари по воден път и комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, морски и навигационни услуги, буксирна дейност, включително и извършване на пристанищна услуга буксировка, влачене или тласкане на кораби, агентирание, чартиране и фрахтоване на кораби, опериране на кораби, спедиторска и комплексна транспортна дейност в страната и чужбина и дейност като пристанищен оператор. Сегмент Производствена дейност включва производство на палубни кранове, механизми на корпуси, надстройки, стоманени конструкции, оборудване и друга машиностроителна продукция, ремонт на селскостопанска техника.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Всички активи на Групата са разпределени между отделните сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.9. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция, услуги, други приходи и финансови приходи. Приходите са представени в пояснения 23, 24, 25, 29.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.9.1. Продажба на материални запаси

Продажбата на материални запаси включва продажба на продукция, материали. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените материални запаси. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел материалните запаси без възражение.

4.9.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват: товарни превози, фериботна дейност, реморкаж, наем на плавателни съдове, ремонтни дейности, пристанищи услуги, и други услуги.

4.9.3. Приходи от лихви

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

4.10. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им в съответствие с принципите на начисляване и съпоставимост.

4.11. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи”.

4.12. Нематериални активи

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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата/отчет за печалбата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- | | |
|--|----------------|
| • Софтуер | 2 - 5 години |
| • Права върху индустриална собственост | 30 - 35 години |
| • Подобрения по наети активи | 27 - 29 години |
| • Други | 7 - 29 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на други нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекучи активи”.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.13. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените

обезценки се отчитат като разход и се признават в отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

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

- Сгради 8 - 61 години
- Машини и оборудване 3 - 28 години
- Транспортни средства 4 - 71 години
- Съоръжения 2 - 30 години
- Други 2 - 7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 500 лв.

4.14. Отчитане на лизинговите договори

Групата като лизингополучател

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В консолидирания отчет за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

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

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност на активите от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. За активите на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не

съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.16. Инвестиционни имоти

Модел на цената на придобиване

Групата отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е между 8 и 61 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.9 и пояснение 4.10.

4.17. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или са прехвърлени съществените рискове и ползи от собствеността.

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите

активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.17.1. Финансови активи

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции” с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай

процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чиито изменения се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Групата включват ценни книжа. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови приходи“. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.17.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови, търговски и други заеми, търговски и други задължения, задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

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

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата/отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.18. Материални запаси

Материалните запаси включват горива, смазочни материали, резервни части, продукция, незавършено производство, стоки и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

4.19. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.26.

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

4.20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити до един месец, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.21. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Други резерви включват законови резерви и други резерви (вж. пояснение 19.3).

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи. Задължението, признато в консолидирания отчет за финансовото състояние относно, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на обезщетения при пенсиониране веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на очаквано ниво на инфлацията, ръста на средната работна заплата за страната през последните четири години, текучество на персонала и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала”.

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

4.23. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Като безвъзмездни средства, предоставени от държавата, Групата отчита помощи от държавата под формата на прехвърляне на ресурси към Групата в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативната му дейност. Не се считат за форми на държавна помощ, тези които не могат да бъдат остойностени в рамките на разумното, както и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на предприятието.

Безвъзмездни средства, свързани с активи са тези безвъзмездни средства, предоставени от държавата, чието основно условие е, че Групата, отговарящо на условията за получаването им, следва да закупи, да създаде или да придобие по друг начин дълготрайни активи, като е възможно да бъдат прилагани и допълнителни условия, свързани с типа или местоположението на активите или периодите, през които те могат да бъдат придобити или държани.

Всички останали безвъзмездни средства се отчитат като безвъзмездни средства, свързани с приходи.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, не се признават, докато няма приемлива гаранция, че:

- предприятието ще изпълни условията, свързани с тях; и
- помощта ще бъде получена.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, не се признават, докато няма приемлива гаранция, че предприятието ще изпълни условията, свързани с тях, и че помощта ще бъде получена. Получаването на безвъзмездни средства само по себе си не представлява неопровержимо доказателство, че условията, свързани с получаването им, са били или ще бъдат изпълнени.

Начинът, по който са получени безвъзмездните средства, не влияе на счетоводния метод, който следва да се прилага по отношение на тях. Следователно безвъзмездните средства се отчитат счетоводно по един и същ начин, независимо дали са получени под формата на парични средства или като намаление на задължение към държавата.

Опростим заем от държавата се третира като безвъзмездни средства, предоставени от държавата, когато има приемлива гаранция, че предприятието ще изпълни условията за опростяване на заема.

След признаване на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, всички свързани условни задължения или условни активи се третират в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, се признават в печалбата или загубата на системна база през периодите, през които предприятието признава като разход съответните разходи, които безвъзмездните средства са предназначени да компенсират.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, които подлежат на възстановяване, се отчитат счетоводно като промяна на счетоводна приблизителна оценка съгласно изискванията на МСС 8. Възстановяването на безвъзмездни средства, свързани с активи, се признава чрез намаляване на салдото на прихода за бъдещи периоди с дължимата за погасяване сума. Кумулативната допълнителна амортизация, която следва да е призната в

печалбата или загубата до датата на възстановяването при отсъствие на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признава незабавно в печалбата или загубата. Обстоятелствата, пораждащи възстановяване на безвъзмездни средства, свързани с активи, водят до извършването на тестове за обезценка на новата балансова стойност на актива.

4.24. Правителствени дарения

Правителствените дарения са помощ от правителството под формата на прехвърляне на ресурси към Групата в замяна на минали или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на Групата. Те изключват онези форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с правителството, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на Групата.

Правителствени дарения, включително непарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- Групата ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- Даренията ще бъдат получени.

Групата признава правителствените дарения като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база.

Правителствените дарения, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с активи, се признават в отчета за финансовото състояние като Отложени доходи.

През 2012 г. Групата стартира участието си в европейския проект InTraRegio свързан с изграждане на интермодална транспортна мрежа чрез иновативни кластери, насочени към научни изследвания в регионите, която има за цел да подобри процеса на интеграция и на капацитета на пет региона - Канарските острови, Бремен, Мраморно море, Калабрия и Русе.

4.25. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на

задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.26. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.27.

4.26.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за речни, сухотоварни, закрити, несамоходни секции като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.26.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.27. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.27.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.15). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2013 г. и 2012 г. Групата не е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.27.2. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност.

4.27.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 8, 9 и 12. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.27.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството

взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е 1 459 хил. лв. (2012 г.: 1 720 лв.).

4.27.5. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 712 хил. лв. (2012 г.: 716 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 17.

4.27.6. Задължение за изплащане на обезщетения при пенсиониране

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране на стойност 461 хил. лв. (2012 г.: 375 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани обезщетенията при пенсиониране. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на обезщетенията при пенсиониране и свързаните с тях разходи.

4.27.7. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробености относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.27.8. Провизии

Групата е ответник по съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения. Групата не е начислявало провизии за правни спорове.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2013 ‘000 лв.	участие %	31 декември 2012 ‘000 лв.	участие %
Маяк-КМ АД	България	производствена дейност	1 608	94.25	1 608	94.25
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшел	друга дейност	-	100.00	-	100.00
Порт Пристис ООД	България	пристанищна дейност	55	55.00	55	55.00
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна дейност	200	100.00	200	100.00
			1 875		1 875	

Акциите и дяловете на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

5.2. Придобиване на дружество Порт Инвест ЕООД през 2012 г.

На 2 ноември 2012 г. е регистрирано новоучредено дружество Порт Инвест ЕООД. Капиталът му се състои от 2 000 дяла по 100 лв. всеки. Към датата на вписване в Търговския регистър капиталът е внесен в размер на 70 на сто. Остатъкът е внесен на 1 ноември 2013 г. Дружеството е 100 % собственост на Параходство Българско речно плаване АД – Русе. Основната дейност на Порт Инвест ЕООД се състои в осъществяване на дейност на пристанищен оператор, извършване на пристанищни услуги и други видове търговска дейност.

През 2012 г. дружеството не е реализирало приходи, а финансовият му резултат за периода е загуба в размер на 4 хил. лв., която е включена в консолидирания финансов отчет.

Дружеството е учредено с цел развитие на дейността на Групата като пристанищен оператор и във връзка с процедура по отдаване на концесия на пристанище Лом, която е финализирана през 2013 г. Поради тази причина, от практическа гледна точка не е възможно да бъдат определени приходите и финансовия резултат на Групата, ако то беше учредено на 1 януари 2012 г.

Общата цена на придобиване на инвестицията в учреденото дружество възлиза на 200 хил. лв. и включва емисия на капитал.

5.3. Продажба на дружество Ви Ти Си АД през 2012 г.

През 2012 г. Групата продава 10 % от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие Ви Ти Си АД. Групата запази останалия дял в размер на 41 % като инвестиция в асоциирано дружество, чиято справедлива стойност към датата на продажбата е била 3 032 хил. лв. Резултатът от сделката е признат в печалбата за периода.

Балансовата стойност на нетните активи на дружество Ви Ти Си АД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	‘000 лв.
Общо активи	4 756
Общо пасиви	(191)
Общо балансова стойност на нетните активи	4 565
Балансова стойност на запазеното дялово участие	1 872
	‘000 лв.
Справедлива стойност на запазеното дялово участие	3 033
Балансова стойност на запазеното дялово участие към датата на загубата на контрол	(1 872)
Призната печалба	1 161
	‘000 лв.
Продажна цена, получена в пари и парични еквиваленти	-
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(2 524)
Нетно получени пари и парични еквиваленти	(2 524)

Печалбата, призната през 2012 г. в размер на 1 645 хил. лв., включва нереализирана печалба в размер на 1 161 хил. лв. (представляваща справедливата стойност, намалена с балансовата стойност на запазеното дялово участие) и 484 хил. лв. дял от текущия финансов резултат на асоциираното дружество.

6. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

6.1. Съвместни предприятия

Варнафери ООД е учредено и регистрирано в Република България съвместно контролирано предприятие на Групата, която притежава 50 % от него. Неговият финансов отчет е включен в консолидирания финансов отчет, като е използван методът на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместното предприятие е 31 декември.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	-	-
Дял от печалбата/(загубата)	43	(258)
Балансова стойност към 31 декември	43	-

До 01 януари 2013 г. общите отчетени загуби от инвестицията в съвместното предприятие възлизат на 50 хил. лв. През 2012 г., полагащият се дял от загубата възлиза на 258 хил. лв., но не е признат поради нулевата балансова стойност на инвестицията, а през 2013 г. съвместното предприятие отчита печалба в размер на 616 хил. лв., от които 308 хил. лв. се полагат на Групата. Предвид предходно отчетените загуби, признатият дял от печалбата през 2013 г. възлиза на 43 хил. лв., колкото е и делът от нетните активи на съвместното предприятие, полагащ се на Групата към 31 декември 2013 г.

Дяловете на съвместното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирувани цени на активен пазар.

Финансовата информация за съвместното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Активи	20 385	16 702
Пасиви	(20 299)	(17 232)
Приходи	2 439	1 024
Печалба/Загуба	616	(516)
Дял от печалбата/загубата, полагащ се на Групата	308	(258)

През 2013 г. и 2012 г. Групата не е получила дивиденди от съвместното предприятие.

Условните задължения, свързани с инвестиции в съвместното предприятие са представени в пояснение 37.

6.2. Асоциирани предприятия

През 2012 г. Групата продава 10 % от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие Ви Ти Си АД. Групата запази останалия дял в размер на 41 % като инвестиция в асоциирано дружество. За повече информация вж. пояснение 5.3.

Инвестицията във Ви Ти Си АД е отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	2 801	-
Рекласификация в резултат на бизнескомбинация	-	3 033
Разпределени дивиденди	(484)	(716)
Дял от печалбата	608	484
Балансова стойност към 31 декември	2 925	2 801

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирувани цени на активен пазар.

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Активи	7 551	7 212
Пасиви	(419)	(385)
Приходи	5 357	4 484
Печалба	1 482	1 181
Дял от печалбата, полагащ се на Групата	608	484

Всички трансфери на парични средства към Групата, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 2/3 от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2013 г. Групата е получила дивиденди в размер на 484 хил. лв. от Ви Ти Си АД, а през 2012 г. – 716 хил. лв.

Групата няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с нейната инвестиция в асоциираното предприятие.

7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.8: Транспортна и пристанищна дейност и производствена дейност. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Транспортна и пристанищна дейност	Производствена дейност	Общо
	2013 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от:			
- външни клиенти	25 924	4 208	30 132
- други сегменти	-	355	355
Приходи на сегмента	25 924	4 563	30 487
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	-	(77)	(77)
Разходи за материали	(9 710)	(2 113)	(11 823)
Разходи за персонал	(5 259)	(1 213)	(6 472)
Амортизация на нефинансови активи	(1 629)	(127)	(1 756)
Други разходи	(7 785)	(436)	(8 221)
Оперативна печалба на сегмента	1 541	597	2 138
Активи на сегмента	91 385	8 363	99 748

	Транспортна и пристанищна дейност	Производствена дейност	Общо
	2012 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от:			
- външни клиенти	35 139	3 901	39 040
- други сегменти	-	86	86
Приходи на сегмента	35 139	3 987	39 126
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	-	65	65
Разходи за материали	(14 500)	(1 946)	(16 446)
Разходи за персонал	(5 211)	(1 135)	(6 346)
Амортизация на нефинансови активи	(1 571)	(148)	(1 719)
Други разходи	(11 884)	(615)	(12 499)
Оперативна печалба на сегмента	1 973	208	2 181
Активи на сегмента	89 781	7 583	97 364

Информация относно инвестиции на Групата, отчетани по метода на собствения капитал е представена в пояснение 6.

Новопридобитите от Групата нетекущи активи, различни от финансови инструменти и активи по отсрочени данъци са както следва:

	Транспортна и пристанищна дейност	Производствена дейност	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	3 194	372	3 566
Към 31 декември 2012 г.	5 059	268	5 327

През 2013 г. Групата няма клиент, който еднолично да е генерирал над 10 % от приходите ѝ. През 2012 г. клиентите генерирали над 10 % от приходите на групата са INTERLIGHTER Budapest - 14 % и Донау транзит ООД – 11 %.

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	30 487	39 126
Елиминирани на междусегментни приходи	(355)	(86)
Приходи на Групата	30 132	39 040

Печалба

Оперативна печалба на сегментите	2 138	2 181
Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите	(309)	(26)
Оперативна печалба на Групата	1 829	2 155
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	651	1 645
Финансови разходи	(270)	(441)
Финансови приходи	172	138
Други финансови позиции	(160)	(108)
Печалба на Групата преди данъци	2 222	3 389

Активи

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Общо активи на сегментите	99 748	97 364
Елиминирани	(4 709)	(3 697)
Активи на Групата	95 039	93 667

През представените отчетни периоди не са отчетени неразпределени оперативни приходи и разходи.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за основните видове продукти и услуги както следва:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Товарни превози	17 542	23 668
Продажба на готова продукция	4 153	3 789
Фериботна дейност	1 690	3 638
Пристанищна дейност	1 589	1 014
Реморкаж	1 109	1 103
Наеми на плавателни съдове	538	845
Префрахтоване	504	136
Деморейдж	246	343
Агентирани	234	358
Други приходи от продажби	1 193	456
Общо приходи от продажби	28 798	35 350
Продажба на скрап	915	991
Наеми на недвижими имоти	206	181
Застрахователни обезщетения	45	37
Заприходени активи	-	394
Други	148	174
Общо други приходи	1 314	1 777
Приходи от продажба на нетекущи активи	20	1 913
Общо приходи на Групата	30 132	39 040

8. Нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват софтуер, права върху индустриална собственост, разходи по наети активи и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер ‘000 лв.	Права върху индустриална собственост ‘000 лв.	Разходи по наети активи ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2013 г.	160	100	516	417	1 193
Новопридобити активи	9	150	15	-	174
Трансфери от имоти, машини и съоръжения	-	-	305	-	305
Отписани активи	(3)	-	-	-	(3)
Салдо към 31 декември 2013 г.	166	250	836	417	1 669
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2013 г.	(141)	(7)	(17)	(51)	(216)
Амортизация	(18)	(6)	(18)	(51)	(93)
Отписани активи	2	-	-	-	2
Салдо към 31 декември 2013 г.	(157)	(13)	(35)	(102)	(307)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	9	237	801	315	1 362

	Софтуер ‘000 лв.	Права върху индустриална собственост ‘000 лв.	Разходи по наети активи ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2012 г.	163	100	477	417	1 157
Трансфери	-	-	39	-	39
Отписани активи	(3)	-	-	-	(3)
Салдо към 31 декември 2012 г.	160	100	516	417	1 193
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2012 г.	(116)	(4)	-	-	(120)
Амортизация	(28)	(3)	(17)	(51)	(99)
Отписани активи	3	-	-	-	3
Салдо към 31 декември 2012 г.	(141)	(7)	(17)	(51)	(216)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	19	93	499	366	977

Групата отчита въведени в експлоатация нематериални активи на обща стойност 305 хил. лв. (2012 г.: 39 хил. лв.) след финализиране на процеса по придобиване на активите и извършване на трансфер от разходи за придобиване на нетекущи активи.

Правата върху индустриална собственост включват еднократни концесионни възнаграждения по договори за концесия от 20 август 2010 г. и 6 март 2013 г. с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, с балансова стойност към 31 декември 2013 г.

в размер на 237 хил. лв. (2012 г.: 93 хил. лв.). За повече информация относно договорите за концесия вижте пояснение 36.

Разходите по наети активи включват подобрения върху обектите на концесия с балансова стойност към 31 декември 2013 г. в размер на 801 хил. лв. (2012 г.: 499 хил. лв.).

Другите нематериални активи включват план за развитие, геоложки проучвания и проекти за плавателни средства, с балансова стойност към 31 декември 2013 г. в размер на 315 хил. лв. (2012 г.: 366 хил. лв.).

И през двата сравними периода договорите за покупка на нематериални активи, по които Групата е страна, са свързани главно с извършване на подобрения върху обекти на концесия по договори с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията. През 2013 г. те касаят предимно рехабилитация на кейова стена, настилка на открита складова площ, В и К канализация, а през 2012 г. - рехабилитация на административна сграда, трафопост, железопътен и подкранов път и др.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, разходи за придобиване на нетекущи активи и други. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2013 г.	18 591	4 604	6 301	4 566	59 154	438	4 429	98 083
Новопридобити активи	-	132	1 498	27	38	3	1 641	3 339
Трансфери	(18 066)	(1 727)	1 476	3	1 302	3	(3 936)	(20 945)
Отписани активи	-	-	(2)	(30)	(291)	(6)	(265)	(594)
Салдо към 31 декември 2013 г.	525	3 009	9 273	4 566	60 203	438	1 869	79 883
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(966)	(1 976)	(883)	(14 636)	(397)	-	(18 858)
Амортизация на отписани активи	-	-	2	10	106	6	-	124
Трансфери	-	451	-	-	-	-	-	451
Амортизация	-	(69)	(387)	(193)	(935)	(20)	-	(1 604)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(584)	(2 361)	(1 066)	(15 465)	(411)	-	(19 887)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	525	2 425	6 912	3 500	44 738	27	1 869	59 996

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръ- жения	Транспортн и средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2012 г.	18 197	4 617	5 862	5 708	62 761	450	1 866	99 461
Новопридобити активи	-	-	165	1	112	4	5 402	5 684
Отписани активи	-	(13)	(60)	(1 233)	(909)	(14)	(357)	(2 586)
Трансфери	394	-	334	90	1 609	16	(2 482)	(39)
Отписани активи при бизнескомбинация	-	-	-	-	(4 419)	(18)	-	(4 437)
Салдо към 31 декември 2012 г.	18 591	4 604	6 301	4 566	59 154	438	4 429	98 083
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(840)	(1 651)	(943)	(16 698)	(384)	-	(20 516)
Амортизация на отписани активи	-	3	35	295	313	14	-	(660)
Амортизация за периода	-	(129)	(360)	(235)	(861)	(35)	-	(1 620)
Амортизация на отписани активи при бизнескомбинация	-	-	-	-	2 610	8	-	2 618
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(966)	(1 976)	(883)	(14 636)	(397)	-	(18 858)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	18 591	3 638	4 325	3 683	44 518	41	4 429	79 225

След извършен анализ на нетекущите активи през 2013 г., ръководството на Групата е взело решение нетекущи активи с отчетна стойност 20 640 хил. лв., натрупана амортизация 451 хил. лв. и балансова стойност съответно в размер на 20 189 хил. лв., да бъдат прехвърлени от групата на Имоти, машини и съоръжения в групата на Инвестиционни имоти, последващо отчитани по цена на придобиване. Рекласификацията е наложена в резултат на спиране ползването на имотите от Групата в качеството му на техен собственик.

През периода Групата извършва трансфери към нематериални активи на обща стойност 305 хил. лв. (2012 г.: 39 хил. лв.) след финализиране на процеса по придобиване на активите и извършване на трансфер от разходи за придобиване на нетекущи активи.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. Групата има поети ангажменти за придобиване на нетекущи активи по договори със Zeppelin Power Systems GmbH & Co KG за доставка на пет комплекта двигатели, към 31 декември 2013 г. са получени три комплекта (2012г.: три комплекта). Групата има и поети ангажменти за придобиване на материални активи във връзка с изпълнението на инвестиционни програми върху обектите на концесия по договори с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение по задължения (вж. пояснения 21 и 34), е представена, както следва:

Балансова стойност към:	Земя	Сгради	Машини оборудване	Съоръ- жения	Транс- портни средства	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2013 г.	396	347	1 324	22	655	2 744
31 декември 2012 г.	396	352	-	-	266	1 014

10. Предоставени аванси за придобиване на нетекущи активи

Предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи могат да бъдат представени както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Предоставените аванси за придобиване на дълготрайни активи	1 207	1 333
	1 207	1 333

Значимите аванси към 31 декември са представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Zeppelin Power Systems GmbH & Co KG	1 193	1 193
Други	14	140
	1 207	1 333

Авансите по договори с Zeppelin Power Systems GmbH & Co KG са за доставка на пет комплекта двигатели, към 31 декември 2013 и 31 декември 2012 г. са получени три комплекта. За повече информация вижте пояснение 36.

11. Лизинг

11.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата има сключени договори за обратен лизинг с Ерсте Груп Иморент България ЕООД от 2009 г. съответно за общо 6 броя речни, сухотоварни, закрити, несамоходни секции тип Европа II и договор за финансов лизинг с GMAC Bank GmbH от 02 март 2012 г. за покупка на автомобил Chevrolet Captiva SUV, който е приключил към 30 юни 2013 г. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 13 650 хил. лв. (2012 г.: 13 887 хил. лв.). Активите са включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 9).

За сключените лизингови договори с Ерсте Груп Иморент България ЕООД, Групата издава записи на заповед с поръчител по тях Химимпорт АД.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2013 г.			
Лизингови плащания	1 883	1 202	3 085
Финансови разходи	(95)	(20)	(115)
Нетна настояща стойност	1 788	1 182	2 970
31 декември 2012 г.			
Лизингови плащания	1 893	3 128	5 021
Финансови разходи	(171)	(115)	(286)
Нетна настояща стойност	1 722	3 013	4 735

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване след изтичане на договорните срокове на лизинговите договори. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от подлизинг, тъй като всички активи, за които е сключен лизингов договор, се използват само от Групата.

11.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Групата е страна по договор за оперативен лизинг с Порше Банк АД - Залцбург за наем на един автомобил, който е предсрочно прекратен през 2013 г. Към 31 декември 2013 г. Групата няма очаквани плащания по лизинги на автомобили.

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2012 г.	8	25	33

Договорите за оперативен лизинг на автомобили съдържат опция за последващо закупуване като и през 2012 г. такава е упражнена.

През 2013 г. Групата е наемател на самоходни и несамоходни съдове по следните договори, като наем се дължи само при тяхното използване:

Наемодател	Име на плавателния съд	Тип на плавателния съд	Срок на договора / период
Интерлихтер МСП - Будапеща	ДМ-071	лихтер	Договорът е в сила от 26 март 2006 г. за неопределено време. Прекратяване: с предизвестие и взаимна договореност. 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
	ДМ-097	лихтер	не е използван през 2013 г.
	ДМ-113	лихтер	01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
	ДМ-124	лихтер	01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
	ДМ-131	лихтер	не е използван през 2013 г.
	ДМ-151	лихтер	не е използван през 2013 г.
	ДМ-152	лихтер	не е използван през 2013 г.
	ДМ-153	лихтер	не е използван през 2013 г.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата за наети плавателни съдове са както следва:

**Дължими минимални лизингови плащания
До 1 година
'000 лв.**

31 декември 2013 г.	70
31 декември 2012 г.	70

Групата е страна и по договори за наем на недвижими имоти в качеството си на наемател.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата за наети недвижими имоти са както следва:

**Дължими минимални лизингови плащания
До 1 година От 1 до 5 години Общо
'000 лв. '000 лв. '000 лв.**

31 декември 2013 г.	30	120	150
31 декември 2012 г.	121	413	534

Групата има сключени договори за оперативен лизинг с Линде Газ България ЕООД за наемане на оборудване /съд за кислород/ и договор с Пристанище Леспорт АД за наемане на мотокар.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг за наето оборудване и мотокар са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2013 г.	11	22	33
31 декември 2012 г.	6	-	6

През 2013 г. Групата е наемател на машини и съоръжения от Пристанищен комплекс Лом ЕАД за общата стойност от 137 хил. лв. Към 31 декември 2013 г. обектите на лизинг за закупени от страна на Порт Инвест ЕАД и договорите за наем са прекратени.

Лизинговите плащания по договорите за оперативен лизинг по видове наети активи, признати като разход през 2013 г. и 2012 г. са:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за наем на недвижими имоти	(87)	(121)
Разходи за наем на самоходни и несамоходни съдове	(53)	(52)
Разходи за наем на автомобили	(14)	(16)
Разходи за наем на оборудване и мотокар	(7)	(6)
Разходи за наем на машини и съоръжения	(137)	-
Други разходи за наеми	-	(11)
	(298)	(206)

Другите разходи за наем през 2013 г. са свързани с краткосрочни наемни отношения възникнали и приключили през периода.

Тези суми включват минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

11.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава под наем при условията на оперативен лизинг недвижими имоти. Бъдещите минимални постъпления на Групата от тях са както следва:

	До 1 година	От 1 до 5	Общо
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	45	2	47
Към 31 декември 2012 г.	145	23	168

Групата е наемодател по договори за оперативен лизинг на плавателни съдове. Договорите с наемателите се сключват за определен брой месеци или рейса, като тези срокове включват и прекъсвания.

Бъдещите минимални постъпления по оперативния лизинг на Групата за отдадени под наем плавателни съдове не могат да бъдат определени надеждно, поради формирането им на база ден в експлоатация.

Лизинговите постъпления по договорите за оперативен лизинг по видове отдадени под наем активи, признати като приход за текущия и сравнителния период са както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от наем на плавателни съдове	538	845
Приходи от наем на недвижими имоти	117	181
	<u>655</u>	<u>1 026</u>

Групата отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 12.

12. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради в страната, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Промените в балансовите стойности, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2012 г.	-
Салдо към 1 януари 2013 г.	-
Новопридобити активи:	
- прехвърляния от ползван от имоти в качеството му на собственик	20 189
Салдо към 31 декември 2013 г.	<u>20 189</u>
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2012 г.	-
Салдо към 1 януари 2013 г.	-
Амортизация	(59)
Салдо към 31 декември 2013 г.	<u>(59)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	<u><u>20 130</u></u>

През текущия период, въз основа на решение на ръководството, считано от 01 януари 2013 г. нетекущи активи с балансова стойност 20 189 хил. лв. са рекласифицирани като инвестиционни имоти.

През 2013 г. нетекущи активи с балансова стойност в размер на 20 189 хил. лв. са прехвърлени от групата на Имоти, машини и съоръжения в групата на Инвестиционни имоти, последващо отчитани по цена на придобиване. Рекласификацията е наложена в резултат на спиране ползването на имотите от Групата в качеството ѝ на техен собственик и класифицирането им като инвестиционни имоти.

Към 31 декември 2013 г., на база вътрешна експертна оценка, е определено, че балансовата стойност на инвестиционните имоти е разумно приближение на справедливата им стойност.

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по задължения.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2013 г., възлизащи на 89 хил. лв. са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Не са признавани условни наеми.

За 2013 г. и 2012 г. не са отразени преки оперативни разходи.

Лизинговите договори са неотменяеми за срока на лизинга.

Групата отчита инвестиционни имоти от 2013 г. и поради тази причина, към 31 декември 2012 г. не са определени бъдещи минимални лизингови постъпления

Бъдещите минимални лизингови постъпления към 31 декември 2013 г. са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година	От 1 до 5	Общо
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	74	41	115

13. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към категорията финансови активи на разположение за продажба:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Ценни книжа	24	24
	24	24

Справедливата стойност на горепосочените финансови инструменти не може да бъде определена, тъй като не се котират на фондова борса към датата на консолидирания финансов отчет. Поради това, акциите са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по себестойност.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2013 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2013 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1 343	210	1 553
Други дългосрочни финансови активи	(5)	-	(5)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(72)	1	(71)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	-	(1)	(1)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(168)	(106)	(274)
Търговски и други задължения	(62)	(14)	(76)
	<u>1 036</u>	<u>90</u>	<u>1 126</u>
Отсрочени данъчни активи	(307)		(427)
Отсрочени данъчни пасиви	1 343		1 553

Отсрочените данъци за сравнителния период 2012 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 г. ‘000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход ‘000 лв.	Признати в резултат на бизнес комбинация ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2012 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	1 358	-	(47)	32	1 343
Дългосрочни финансови активи	(5)	-	-	-	(5)
Текущи активи					
Търговски и други вземания	-	-	-	(72)	(72)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(7)	4	5	(2)	-
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(206)	-	-	38	(168)
Търговски и други задължения	(53)	-	-	(9)	(62)
	<u>1 087</u>	<u>4</u>	<u>(42)</u>	<u>(13)</u>	<u>1 036</u>
Отсрочени данъчни активи	(271)				(307)
Отсрочени данъчни пасиви	1 358				1 343

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката задълженията по плановете с дефинирани доходи (вж. пояснение 19.3).

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

15. Материални запаси

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Материали	1 239	1 432
Незавършено производство	181	254
Продукция	39	34
Материални запаси	1 459	1 720

През 2013 г. общо 13 126 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2012 г.: 17 102 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2012 г. или 2013 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

16. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват ценни книжа, които са държани за търгуване в краткосрочен период.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
Ценни книжа	7	3

Групата притежава акции в ЗАД Булстрад Виена иншурънс груп – София.

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на консолидирания финансов отчет.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други финансови позиции”.

16.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Таблицата по-долу представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

- 3 ниво: входяща информация за даден актив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2013 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа	а)	<u>7</u>
Общо		<u>7</u>
31 декември 2012 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа	а)	<u>3</u>
Общо		<u>3</u>

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса – София АД. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

Приходите и загубите, признати в консолидирания отчет за печалбата, загубата и другия всеобхватен доход за периода, са представени на ред „Други финансови позиции” и са в размер на 4 хил. лв. (2012 г.: 1 хил. лв.).

17. Търговски и други вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	1 997	2 093
Обезценка на търговски вземания	(712)	(716)
Търговски вземания	1 285	1 377
Съдебни и присъдени вземания	621	623
Предоставени аванси	34	243
Финансови активи	1 940	2 243
Данъчни вземания по ЗДДС	840	714
Предоставени аванси	44	167
Други вземания	35	125
Нефинансови активи	919	1 006
Търговски и други вземания	2 859	3 249

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

Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. През 2013 г. не са признати разходи за обезценки на вземания. През 2012 г. някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 716 хил. лв. е била призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	716	(15)
Отписана обезценка в резултат на бизнескомбинация	-	15
Загуба от обезценка	-	716
Възстановяване на загуба от обезценка	(4)	-
Салдо към 31 декември	712	716

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 39.2.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са, както следва:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Rolls-Royce Oy Ab Finland	402	312
EU Shipping LLC	120	118
Marinex	116	116
Nord Marin S.R.L.	74	-
Астра Биоплант ЕООД	67	-
Danube Shipping Management Services GmbH	64	67
DDS Shipping Ltd	64	64
Рубишипс транспорт ООД	60	129
Danube River Shipping LLC	59	-
Донау транзит ООД	50	348
Reservex Limited	49	23
Интершипинг ЕООД	45	80
Оберьостерайхише Биодизел България ЕООД	30	-
Holcim S.A	-	58
Норд форест груп ООД	19	44
Други	778	734
Обезценка	(712)	(716)
	1 285	1 377

Съдебните и присъдени вземания на Групата в размер на 621 хил. лв. (2012 г.: 623 хил. лв.) са свързани със съдебни спорове, възникнали в периода 2001 – 2013 г.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, Ръководството на Групата подпомогнато от независими правни консултанти, е предприело всички необходими действия по уреждането и финализирането на съдебните спорове. Очакванията на Ръководството са, че вземанията ще бъдат уредени в обозримо бъдеще.

18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	686	378
- евро	328	230
- щатски долари	1	1
- унгарски форинти	1	1
Краткосрочни депозити (в български лева)	249	109
Краткосрочни депозити (в евро)	559	924
Пари и парични еквиваленти	1 824	1 643

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

19. Собствен капитал

19.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Параходство Българско речно плаване АД се състои от 35 708 674 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Параходство Българско речно плаване АД.

	2013	2012
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	35 708 674	35 708 674
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	35 708 674	35 708 674

Списъкът на основните акционери на Параходство Българско речно плаване АД е представен, както следва:

	31 декември 2013		31 декември 2012	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Българска Корабна Компания ЕАД	28 169 073	78.89	28 955 538	81.09
Други акционери	7 539 601	21.11	6 753 136	18.91
	35 708 674	100.00	35 708 674	100.00

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка.

19.2. Премиян резерв

Премийният резерв в размер на 9 403 хил. лв. представлява постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените акции в предходни периоди. Тези постъпления са включени в премийния резерв, намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии.

През 2013 г. и 2012 г. не са емитирани акции.

19.3. Други резерви

	Законови резерви '000 лв	Други резерви '000 лв	Общо '000 лв
Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислено)	3 571	19 453	23 024
Рекласификация в печалба или загуба		(25)	(25)
Разпределение на печалба	-	2 004	2 004
Трансформиране на резерви в неразпределена печалба	-	(181)	(181)
Салдо към 31 декември 2013 г.	3 571	21 251	24 822

	Законови резерви '000 лв	Други резерви '000 лв	Общо '000 лв
Салдо към 1 януари 2012 г. (преизчислено)	3 571	17 575	21 146
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	48	48
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	48	48
Данъчен ефект върху другия всеобхватен доход	-	(4)	(4)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	44	44
Разпределение на печалба	-	2 025	2 025
Трансформиране на резерви в неразпределена печалба	-	(191)	(191)
Салдо към 31 декември 2012 г. (преизчислено)	3 571	19 453	23 024

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
		Преизчислен
Разходи за заплати	(4 840)	(4 999)
Разходи за социални осигуровки	(1 107)	(1 015)
Безплатна храна	(366)	(508)
Разходи за обезщетения при пенсиониране	(62)	(20)
Социални разходи, нетно	(87)	123
Разходи за компенсирани отпуски, нетно	(10)	73
Разходи за персонала	(6 472)	(6 346)

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
		Преизчислен
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	434	371
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	434	371
Текущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	27	4
Задължения за заплати и други задължения към персонала	1 788	1 578
Задължения за социални разходи на персонала	883	861
Задължения за социални осигуровки	535	541
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	173	177
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	3 406	3 161

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с неизплатени суми за командировки и безплатна храна на персонала. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се счита за дългосрочна.

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

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Задължения към 1 януари 2012 г. (преизчислено)	16	107	302	425
Изписани в резултат на бизнескомбинация	-	(5)	(20)	(25)
Разходи за текущ трудов стаж	-	8	25	33
Разходи за лихви	1	8	13	22
Изплатени суми при пенсиониране	(32)	-	-	(32)
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските и финансови предположения	19	(76)	9	(48)
Салдо към 31 декември 2012 г	4	42	329	375
Разходи за текущ трудов стаж	24	14	42	80
Разходи за лихви	-	4	12	16
Изплатени суми при пенсиониране	(35)	-	-	(35)
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските и финансови предположения	34	15	(24)	25
Салдо към 31 декември 2013 г.	27	75	359	461

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

- демографски допускания – отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение;

- финансови допускания – прилагат се към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на новата настояща стойност. Отражават реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някой основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др.

	2013	2012
Дисконтов процент	4,5 %	6 %
Очакван процент на увеличение на заплатите	3,5 %	13.3 %

Ръководството на Групата е направило тези предположения след консултации с независим актюерски оценител. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за обезщетения при пенсиониране за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите за изплащане на обезщетения при пенсиониране на Групата може да бъде представена, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
		Преизчислено
Разходи за текущ трудов стаж	(80)	(33)
Нетни разходи за лихви	(16)	(22)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(96)	(55)

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 29).

Общата сума, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
		Преизчислено
Актюерски (загуби)/печалби от промени в демографските и финансови предположения	(25)	48
Общо (разходи)/приходи, признати в другия всеобхватен доход	(25)	48

21. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2013	2012	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	492	-	920	-
Лихви по банкови заеми	3	-	-	-
Сkonto (предплатени такси)	(14)	-	-	-
Други заеми	25	100	-	25
Общо балансова стойност	506	100	920	25

През 2013 г. Групата е страна по договор за инвестиционен кредит № 100-1436/20 декември 2013 г. с Юробанк България АД при следните условия:

- Лихвен процент: тримесечен Софибор + 6% надбавка;
- Падеж: 21 декември 2020 г.;
- Погасителен план: 492 хил. лв. за първата година и по 385 хил. лв. за всяка от следващите години;
- Обезпечение: Несамостоятелна сухотоварна баржа БРП 19003, закупени дълготрайни материални активи и такива, които предстои да бъдат закупени със средства от кредита;
- Валута: български лева.

Задължението по други заеми в размер на 25 хил. лв. (2012 г.: 125 хил. лв.) е договор за временна финансова помощ от 02 ноември 2000 г. с Министерски съвет, която се трансформира в заем със споразумение с Министерство на финансите от 01 април 2004 г. при следните условия:

- Лихвен процент – основен лихвен процент;
- Падеж – 30 март 2014 г.;
- Погасителен план – 100 хил. лв. годишно от главница;
- Обезпечение – моторен кораб Витоша;
- Всички плащанията се извършват в български лева.

Заемът, който е с по-нисък лихвен процент от пазарния, е форма на правителствена помощ, като ползите не се определят количествено чрез приписване на лихва съгласно изискванията на МСС 20.

През 2013 г. и 2012 г. Групата не е капитализирала разходи за лихви съгласно МСС 23 Разходи за лихви.

22. Търговски и други задължения

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Предплатени приходи	6	17
Нефинансови пасиви	6	17
Нетекущи търговски и други задължения	6	17
Текущи:		
Търговски задължения	6 817	8 138
Задължения по концесионни договори	153	97
Дивиденди	57	57
Други задължения	81	28
Финансови пасиви	7 108	8 320
Данъчни задължения	485	372
Получени аванси	198	464
Проект InTraRegio	58	58
Предплатени приходи	11	11
Други	-	17
Нефинансови пасиви	752	922
Текущи търговски и други задължения	7 860	9 242

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи:		
Cosmos Energy LTD	2 293	3 629
Prodex LTD	687	820
Лукойл- България Бункер ЕООД	534	493
S.C. Nord Marine S.R.L.	511	407
Полисан АД	435	-
Euro Tankhajo Bt.	99	102
DTSG GmbH	95	296
Пристанищен комплекс Лом ЕАД	71	-
Oswag Werft Linz AG Nfg. GmbH & Co KG	55	98
Bunker Holdings LTD	17	19
FM Bunkers AG	-	270
Други	2 020	2 004
	6 817	8 138

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

В резултат на сключените договори за обратен лизинг, е формиран отсрочен приход от превишение на приходите от продажба над балансовата сума на активите, в размер на 66 хил. лв. Същият се разсрочва и амортизира за срока на лизинговите договори. Неговият

размер към 31 декември 2013 г. възлиза на 17 хил. лв. (2012 г.: 28 хил. лв.) и е представен в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред „Други задължения“. През 2013 г. е признат текущ приход в размер на 11 хил. лв. (2012 г.: 11 хил. лв.). За повече информация виж пояснение 11.1.

През 2012 г. предприятието майка стартира участието си в европейския проект InTraRegio свързан с изграждане на интермодална транспортна мрежа чрез иновативни кластери, насочени към научни изследвания в регионите, която има за цел да подобри процеса на интеграция и на капацитета на пет региона - Канарските острови, Бремен, Мраморно море, Калабрия и Русе. Проектът обхваща период от 36-месеца. Към 31 декември 2013 и 31 декември 2012 г. г. задължението по проекта възлиза на 58 хил. лв. и представлява получена авансово 65 % от общата, полагаема се на предприятието майка по този проект сума.

23. Приходи от продажби

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Товарни превози	17 542	23 668
Продажба на готова продукция	4 153	3 789
Фериботна дейност	1 690	3 638
Пристанищна дейност	1 589	1 014
Реморкаж	1 109	1 103
Наеми на плавателни съдове	538	845
Префрахтоване	504	136
Демюрейдж	246	343
Агентиране	234	358
Други приходи от продажби	1 193	456
	28 798	35 350

24. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Продажба на скрап	915	991
Наеми на недвижими имоти	206	181
Застрахователни обезщетения	45	37
Заприходени активи	-	394
Други	148	174
	1 314	1 777

25. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от продажба	20	1 913
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(3)	(596)
Печалба от продажба на нетекущи активи	17	1 317

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за гориво	(8 958)	(13 484)
Разходи за основни материали	(1 897)	(1 704)
Разходи за електроенергия	(514)	(414)
Разходи за смазочни материали	(172)	(282)
Разходи за резервни части	(54)	(178)
Други	(228)	(382)
	(11 823)	(16 444)

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(2 477)	(3 273)
Разходи за реморкаж (маневриране)	(456)	(465)
Разходи за застраховки	(371)	(410)
Префрахтоване	(356)	(104)
Концесионни плащания	(287)	(198)
Разходи за наеми	(284)	(190)
Разходи за ремонт	(234)	(693)
Телефонни и пощенски разходи	(94)	(104)
Производствени услуги	(93)	(136)
Независим финансов одит	(65)	(60)
Такси на Български корабен регистър и Изпълнителна агенция Морска администрация	(32)	(38)
Товаро - разтоварна дейност	(33)	(7)
Разходи за наем на автомобили	(14)	(16)
Други	(814)	(1 005)
	(5 610)	(6 699)

28. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задгранични дневни разходи	(1 695)	(2 409)
Глоби и неустойки	(284)	(264)
Данъци	(202)	(235)
Брак на активи	(203)	(1 119)
Охрана на труда	(55)	(78)
Командировки	(44)	(79)
Обезценка на вземания	-	(716)
Други	(51)	(158)
	<u>(2 534)</u>	<u>(5 058)</u>

29. Финансови приходи и разходи

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(170)	(296)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(15)	(12)
Други заеми по амортизирана стойност	(69)	(111)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(254)</u>	<u>(419)</u>
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(16)	(22)
Финансови разходи	<u>(270)</u>	<u>(441)</u>

Обезценката на търговските вземания в размер на 716 хил. лв. през 2012 г. е включена в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи” и е подробно анализирана в пояснение 17.

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	84	87
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	88	51
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	172	138
Финансови приходи	172	138

30. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване	4	(1)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(78)	(7)
Банкови такси и комисиони	(86)	(100)
Други финансови позиции	(160)	(108)

31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 222	3 389
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(222)	(339)
Данъчен ефект от:		
Разходи, непризнати за данъчни цели	585	681
Приходи, непризнати за данъчни цели	(389)	(501)
Текущ разход за данъци върху дохода	(26)	(159)
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(90)	13
Разходи за данъци върху дохода	(116)	(146)
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	-	(4)

През 2009 г. част от Групата става Интерлихтер – Словакия ЕООД, със седалище Словакия. Данъчните норми в посочената юрисдикция се различават от тези в юрисдикцията на предприятието майка, но не са повлияли при определянето на разходите за данъци през 2012 г. и 2013 г.

Пояснение 14 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

32. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2013	2012
Печалба подлежаща на разпределение (в лв.)	2 066 000	3 221 000
Среднопретеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.06	0.09

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани и съвместни предприятия, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу. Освен това Групата е страна по договор за финансова взаимопомощ с главния си акционер Българска Корабна Компания ЕАД, по който е начислена лихва.

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

33.1. Сделки със собствениците

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Българска Корабна Компания ЕАД		
- покупка на услуги	(197)	(197)
- разходи за лихви	(15)	(12)
- приходи от лихви	-	1
Транзакции с Българска Корабна Компания ЕАД по договор за финансова взаимопомощ		
- предоставени средства	(21)	(524)
- получени средства	-	476
Покупка на услуги от Химимпорт АД	(5)	(5)

33.2. Сделки с асоциирани предприятия

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
- получени дивиденди от Ви Ти Си АД	484	716

33.3. Сделки със съвместни предприятия

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Варнафери ООД		
- предоставен заем	(534)	(793)
- приходи от лихви	88	49
- продажба на услуги	-	5

При съвместни предприятия е показана стойността на сделките в пълен размер. Тези стойности са признати, използвайки метода на пропорционалната консолидация.

33.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Централна кооперативна банка АД		
- получен заем	872	-
- плащане по получен заем	(378)	(364)
- продажба на услуги	1	1
- покупка на услуги	(66)	-
- разходи за лихви	(63)	(92)
- предоставен депозит	(7)	
- приходи от лихви	83	86
- разходи за такси и комисиони	(12)	(89)
- продажба на активи	-	1
ЗАД Армеец		
- покупка на услуги	(332)	(338)
- приход от застрахователно обезщетение	45	37
Пристанище Леспорт АД		
- продажба на активи	35	131
- покупка на услуги	(1)	(1)
- покупка на активи	-	(11)
Енергопроект Ютилитис ООД		
- покупка на услуги	(39)	-
Порт Балчик АД		
- продажба на активи	11	4
- покупка на услуги	-	1
ЦКБ Живот АД		
- покупка на услуги	(1)	(1)

Транс Интеркар ЕООД

- продажба на активи	-	58
- покупка на активи	-	(60)

33.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет и други. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(180)	(231)
Разходи за компенсируеми отпуски	(2)	-
Разходи за социални осигуровки	(11)	(10)
Общо краткосрочни възнаграждения	(193)	(241)
Предоставен аванс на изпълнителен директор	(55)	-
Възстановен аванс от изпълнителен директор	1	-

34. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- съвместни предприятия	1 993	1 459
- други свързани лица под общ контрол	100	100
Общо нетекущи вземания от свързани лица	2 093	1 559
Текущи вземания от:		
- собственици	57	110
- други свързани лица под общ контрол	572	715
- ключов управленски персонал	54	-
Общо текущи вземания от свързани лица	683	825
Общо вземания от свързани лица	2 776	2 384
Нетекущи задължения към:		
- собственици	204	210
- други свързани лица под общ контрол	803	344
Общо нетекущи задължения към свързани лица	1 007	554
Текущи задължения към:		
- собственици	255	129
- други свързани лица под общ контрол	531	499
Общо текущи задължения към свързани лица	786	628
Общо задължения към свързани лица	1 793	1 182

Нетекущите вземания от съвместни предприятия към 31 декември 2013 г. в размер на 1 993 хил. лв. (2011 г. 1 459 хил. лв.) са формирани от вземане в размер на 1 859 хил. лв. (2012 г. 1 407 хил. лв.) главница и 134 хил. лв. (2012 г. 52 хил. лв.) лихва от Варнафери ООД по договор за паричен заем в щатски долари от 2 септември 2011 г., със срок 10 години и лихва 5 %. Договорът не предвижда обезпечения.

Нетекущите вземания от други свързани лица представляват обезпечение в размер на 100 хил. лв. (2012 г.: 100 хил. лв.), предоставено на ЦКБ АД по банкова гаранция за гарантиране доброто изпълнение на задълженията на Групата по Договор за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“, сключен с Община Русе.

Текущите вземания от собственици към 31 декември 2013 г. са формирани от търговски вземания от Химимпорт АД в размер на 57 хил. лв. (2012 г.: 110 хил. лв.)

Текущите вземания от други свързани лица под общ контрол към 31 декември 2013 г. са формирани от:

- вземания за застрахователни обезщетения от ЗАД Армеец в размер на 6 хил. лв. (2012 г.: 1 хил. лв.);
- вземания от ЦКБ АД в размер на 566 хил. лв. (2012 г.: 714 хил. лв.) по депозити над три месеца в Централна Кооперативна банка АД, които от своя страна са предоставени като залог по банкови гаранции в полза на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с договори за предоставяне на концесия за услуга върху „Пристанищен терминал Никопол“, „Пристанищен терминал Лом“ и пристанищен терминал „Видин – Север“ и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин“.

Текущите вземания от ключов управленски персонал в размер на 54 хил. лв. към 31 декември 2013 г. представляват предоставен аванс на изпълнителния директор на предприятието майка.

Нетекущите задължения към собственици към 31 декември 2013 г. в размер на 204 хил. лв. (2012 г.: 210 хил. лв.) са формирани от задължение за главница в размер на 183 хил. лв. (2012 г. 204 хил. лв.) и лихви 21 хил. лв. към Българска Корабна Компания ЕАД по договор за парична взаимопомощ от 05 януари 2010 г. Срокът е 31 декември 2016 г., при лихвен процент от 8 %. Договорът не предвижда обезпечения.

Нетекущите задължения към други свързани лица под общ контрол към 31 декември 2013 г. в размер на 803 хил. лв. (2012 г.: 344 хил. лв.) са формирани по договор за банков кредит с ЦКБ АД от 23 октомври 2009 г.. Задължението представлява главница по кредита в размер на 804 хил. лв. (2012 г.: 345 хил. лв.) и сkonto в размер на 1 хил. лв. (2012 г.: 1 хил. лв.) от банкови такси. Кредитът е с краен срок на издължаване 01 ноември 2016 г. и годишна лихва в размер на сбора от валидния базов лихвен процент, който към момента на подписването на договора е 4.5 %, плюс надбавка 2.0 пункта За обезпечаването му е учредена ипотека върху недвижими имоти. Вж. пояснение 9.

Текущите задължения към собственици са формирани от:

- търговски задължения към Българска Корабна Компания ЕАД в размер на 250 хил. лв. (2012 г.: 129 хил. лв.);
- търговски задължения към Химимпорт АД в размер на 5 хил. лв. към 31 декември 2013 г.

Текущите задължения към други свързани лица са формирани от:

- търговски задължения по застраховки към ЗАД Армеец в размер на 110 хил. лв. (2012 г.: 121 хил. лв.);
- търговски задължения към СК ХГХ Консулт ООД в размер на 6 хил. лв. (2012 г.: 6 хил. лв.);
- задължения в размер на 406 хил. лв. (2012 г.: 368 хил. лв.) към ЦКБ АД представляващи краткосрочната част на получен банков кредит, които са както следва: 399 хил. лв. главница (2012 г.: 364 хил. лв.), 7 хил. лв. (2012 г.: 5 хил. лв.) лихви и към 31 декември 2012 г. сконто от банкови такси в размер на 1 хил. лв.
- търговски задължения към Пристанище Леспорт АД в размер на 1 хил. лв. (2012 г.: 4 хил. лв.);
- към 31 декември 2013 г. търговски задължения към Енергопроект Ютилитис АД в размер на 8 хил. лв.

35. Безналични сделки

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

- Срещу предоставени услуги, продадени активи и продажба на скрап, Групата е получила материали и услуги, които са капитализирани в нетекущи активи в размер на 106 хил. лв. (2012 г.: 118 хил. лв.);
- През 2012 г. Групата е закупила автомобил при условията на финансов лизинг съгласно договор с GMAC bank. Нетната балансова стойност на задълженията по упоменатия договор към 31 декември 2012 г. възлиза на 53 хил. лв.
- Групата е лизингополучател по договори за обратен лизинг с Ерсте Груп Иморент България ЕООД, нетната балансова стойност на задълженията по същите към 31 декември 2013 г. е в размер на 2 970 хил. лв. (2012 г. 4 735 хил. лв.).

36. Поети ангажменти

На 20 октомври 2010 г. влиза в сила договорът, подписан между предприятието майка и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин. Договорът е за срок от 30 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 41 хил. евро (80 хил. лв.).

По договора за концесия предприятието майка се задължава да:

- експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;
- да извърши актуализация на генералния план на пристанище Видин относно пристанищните терминали – Обект на концесията;
- да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- да разработва и представя за одобрение от концедента годишни инвестиционни програми в срок до 30 октомври на предходната година;
- предварително да съгласува и да получи одобрение от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за извършване на подобрения в обекта на концесията, които не са предвидени в съответната годишна инвестиционна програма;
- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции и др.

През третата договорна година (1 януари 2013 г. – 31 декември 2013 г.) предприятието майка е поело задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 1 150 хил. лв.

С писма с изх. № № Д-V-2168/30.10.2013 г. и Д-V- 2389/ 09.12.2013 г. предприятието майка внася предложение за изменение на съгласуваната инвестиционна програма за третата инвестиционна година, в съответствие с изискванията на чл. 37 от договора за концесия. Един от аргументите е, че за първите две инвестиционни години извършените и приети инвестиции в двата терминала са в размер на 7 565 хил. лв. т.е. офертната инвестиционна програма е преизпълнена за първите две инвестиционни години с 1 150 хил. лв. С писмо № 10-42-56/20.12.2013 г. МГИТС одобрява изменение на годишната инвестиционна програма за третата договорна инвестиционна година в обекта на концесия в размер на 810 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2013 г. на извършените инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” е в размер на 771 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Параходство Българско речно плаване АД и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал „Пристанищен терминал Никопол”, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).
- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията е поето задължение за изпълнение на определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми за в размер на 57 600 лева без ДДС.

По договора за концесия са поети следните задължения:

- управление на пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и достигане на средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- предоставяне и поддържане на потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- застраховане и поддържане на подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента и др.

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяваните от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми. Изпълнението на инвестиционната програма за първата договорна година по

отношение задълженията за инвестиции, обхваща периода 01 май 2013 г – 31 декември 2014 г. и е в размер на 1 602 хил. лв.;

- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;

Към 31 декември 2013 г. е в сила поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение – Пристанище “Пристис”. Договорът е подписан между Групата и Община Русе на 22 декември 2010 г. Групата ползва и поддържа територията и обектите, изградени на нея – публична общинска собственост на Община Русе. Договорът е със срок на действие до приключване на процедурата по концесиониране на пристанището, но не повече от 5 години.

Възнаграждението включва:

- фиксирано месечно възнаграждение;
- променливо годишно възнаграждение.

По договора Групата се задължава да:

- експлоатира и поддържа обектите за своя сметка;
- да реализира определен годишен товарооборот за всяка година от срока на договора;
- да заплаща ежемесечно на собственика, събраните от него такси, като извършва плащането до 10-то число на месеца, следващ този, за който се събират;
- да изготвя ежемесечни отчети за броя на обработените кораби и пътници, както и събраните от него такси;
- да събира от името и за сметка на собственика пристанищни такси от корабите, посещаващи пристанището в размер, установен в наредби и други актове, приети от Общински съвет Русе;
- представя и поддържа банкова гаранция и др.

Договорът се прекратява при изтичане на срока на договора или при неизпълнение на задълженията на оператора.

Съгласно клаузите на договора Групата се задължава да реализира годишен товарооборот за всяка година от срока на договора както следва: 1 510 корабопосещения и 23 050 пътници. Към 31 декември 2013 г. е реализиран годишен товарооборот както следва: 1 074 корабопосещения и 32 139 пътници.

Групата има поети задължения и за привеждане на дейността си в съответствие с изискванията за екологични норми на основание Директива 97/68 Степен II на Европейския съюз за намаляване на емисиите на вредни газове, както и въз основа на Правилник за опазване на река Дунав от замърсяване при корабоплаване, които са насочени към намаляване на емисиите на изгорели газове. През 2012 г. са закупени два нови главни двигателя Cat 3508C комплектовани с реверсредутори Райнтис WAF 562 за подмяна на старите главни двигатели на м/к Паисий Хилендарски тип SKL 6 NVD 48 A-2U. Закупен е и един нов дизелгенератор Катерпилар Олимпийан GEP65-9 за подмяна на стария дизелгенератор на м/к Вояджър;

По договор с Zeppelin Power Systems GmbH & Co KG за доставка на пет комплекта двигатели към 31 декември 2012 г. е получен поредния трети комплект двигатели и остават два комплекта за доставка, по които приблизителната оценка на Ръководството за предстоящите плащания са в размер на 750 хил. евро.

Действителните стойности и времето на изпълнение на задълженията на Групата по тези договори могат да се различават съществено от направените по-горе приблизителни оценки.

Към 31 декември 2013 г. не е налице задължаващо събитие по смисъла на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи във връзка с описаните по-горе ангажименти на предприятието майка, поради което не са начислени провизии.

37. Условни активи и условни пасиви

През годината са предявени различни правни искиове към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка.

Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

За сключените лизингови договори с Ерсте Груп Иморент България ЕООД Групата издава записи на заповед с поръчител по тях Химимпорт АД. За повече информация виж пояснение 11.1.

По силата на договор за поръчителство с Централна Кооперативна банка АД от 08 ноември 2011 г. Групата, в качеството си на поръчител, се задължава да отговаря пред банката, солидарно със съвместното си предприятие - Варнафери ООД, за всички задължения на Варнафери ООД по договор за кредит с банката в размер на 8 000 хил. щ. дол. и срок на погасяване 08 ноември 2016 г.

Групата се задължава да предостави и поддържа потвърдена, безусловна, неотменяема банкова гаранция в размер на 100 хил. лв. за гарантиране доброто изпълнение по договор за предоставяне достъп за извършвани пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис”.

Към 31 декември 2013 г. Групата има издадена банкова гаранция с реф. номер 79300ББГ-А-0165/05.11.2010 г., обезпечена съгласно договор 79300ДЗ-АА-8893 за предоставяне на залог върху вземане на сметка в размер на 100 хил. лв.

Съгласно договор за концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, Групата следва да поддържа банкови гаранции в установения размер:

- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на Инвестиционната програма за първата инвестиционна година в размер на 160 хил. лв.;
- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на задълженията по договора, в размер на 449 хил. лв.;

- банкова гаранция за митнически цели за покриване на митни сборове и други държавни вземания на стоки, съхранявани в митнически склад, в размер на 50 хил. лв.

Групата поддържа контра банкова гаранция в размер на 44 хил. лв. към банкова гаранция за изпълнение на инвестиционна програма за първа инвестиционна година.

Групата е предоставила депозити в размер на 7 хил. лв. и като залог по банкови гаранции в полза на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с договори за предоставяне на концесия за услуга върху „Пристанищен терминал Никопол“.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на асоциирани предприятия.

38. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2013	2012
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	13	24	24
		<u>24</u>	<u>24</u>
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):			
Ценни книжа	16	7	3
		<u>7</u>	<u>3</u>
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	17	1 940	2 243
Вземания от свързани лица	34	2 722	2 384
Пари и парични еквиваленти	18	1 824	1 643
		<u>6 486</u>	<u>6 270</u>
Общо финансови активи		<u>6 517</u>	<u>6 297</u>
Финансови пасиви			
	Пояснение	2013	2012
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	21	1 426	125
Задължения по финансов лизинг	11.1	2 970	4 735
Търговски и други задължения	22	7 108	8 320
Задължения към свързани лица	34	1 793	1 182
Общо финансови пасиви:		<u>13 297</u>	<u>14 362</u>

Вижте пояснение 4.17 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 16.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 38. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

39.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

39.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари и унгарски форинти, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск
	Щатски долари '000 лв.	Унгарски форинти '000 лв.	Щатски долари '000 лв.
31 декември 2013 г.			
Финансови активи	78	1	1 993
Финансови пасиви	704	-	-
Общо излагане на риск	782	1	1 993

31 декември 2012 г.

Финансови активи	280	1	1 458
Финансови пасиви	(1 111)	-	-
Общо излагане на риск	(831)	1	1 458

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатски долар +/- 2 % (за 2012 г. +/- 3%).

Изменението на курс на българския лев спрямо унгарския форинт е +/- 1 % (2012 г. +/- 2 %), но поради несъществената експозиция във форинти измененията не рефлектират върху финансовия резултат за периода.

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2013 г.	Повишение на курса на българския лев Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал ‘000 лв.	Понижение на курса на българския лев Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 2 %)	47	(47)

31 декември 2012 г.	Повишение на курса на българския лев Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал ‘000 лв.	Понижение на курса на българския лев Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 3 %)	41	(41)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

39.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2013 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и договори за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Групата е страна и по договор за банков заем при договорен лихвен процент тримесечен Софибор + 6% надбавка. Тъй като поетото задължение е от 20 декември 2013 г. то не излага Групата на допълнителен лихвен риск. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОЛП в България, в размер на +/- 0.26 % (за 2012 г. +/- 0.70 %) и по заемите и договори за финансов лизинг с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.72 % (за 2012 г. +/- 1.14 %). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2013 г.

**Ефект върху нетен финансов резултат и
 собствен капитал**

	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОЛП 0.26%)	-	-
Задължения (EURIBOR 0.72%)	(35)	335

31 декември 2012 г.

**Ефект върху нетен финансов резултат и
 собствен капитал**

	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОЛП 0.70%)	(2)	2
Задължения (EURIBOR 1.14%)	(77)	77

39.1.3. Други ценови рискове

Към 31 декември 2013 г. Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции в ЗАД Булстрад Виена иншурънс груп – София (вж. пояснение 16).

През 2013 г. при публично търгуваните акции на ЗАД Булстрад Виена иншурънс груп – София се наблюдава средна променливост от 45 % (за 2012 г.: 16 %). В случай че котираната цена на тези акции се повиши или намали в този размер, всеобхватният доход и собствения капитал биха се изменили с 1 хил. лв., а за сравнимия период не биха се изменили.

39.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа	31	27
Търговски вземания	1 940	2 243
Вземания от свързани лица	2 722	2 384
Пари и парични еквиваленти	1 824	1 643
Балансова стойност	6 517	6 297

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставял финансовите си активи като обезпечение по сделки както е описано в пояснения 34, 36 и 37 от консолидирания финансов отчет.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
До 3 месеца	208	209
Между 3 и 6 месеца	104	-
Между 6 месеца и 1 година	62	-
Над 1 година	363	127
Общо	737	336

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

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

39.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2013 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	328	192	920
Задължения по финансов лизинг	942	941	1 202
Търговски и други задължения	7 108	-	-
Задължения към свързани лица	200	586	1 008
Общо	8 578	1 719	3 130

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

31 декември 2012 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	50	50	25
Задължения по финансов лизинг	946	947	3 128
Търговски и други задължения	8 320	-	-
Задължения към свързани лица	184	445	555
Общо	9 500	1 442	3 708

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Поради обстоятелството, че Групата е съдължник по договор за кредит (за повече информация вижте пояснение 37), би било възможно да възникнат плащания в долари, което излага Групата на допълнителен ликвиден риск.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми на Групата.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на коригирания капитал към нетен дълг в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал	75 566	73 485
+Субординиран дълг	183	204
Коригиран капитал	75 749	73 689
+Дълг	19 473	20 181
- Пари и парични еквиваленти	(1 824)	(1 643)
Нетен дълг	17 649	18 538
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.23	1:0.25

Изменението на съотношението през 2013 г. се дължи главно на увеличение на собствения капитал на Групата в резултат на печалбата за периода.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Групата не е променяла целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

41. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 22 април 2014 г.