

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Източна Газова Компания ЕАД – предприятие майка и неговите дъщерни предприятия (Групата) се състои в търговия с втечен нефтен газ и доставка, монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа, пренасяне и съхраняване на втечен нефтен газ, както и транспортна дейност, свързана с тях; проектанска и строителна дейност, както и доставка монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа с природен и синтетичен газ.

Източна газова компания ЕАД е регистрирано първоначално като еднолично дружество с ограничена отговорност през 1995 г. с решение от 24 март 1995 г. на Варненски окръжен съд по ф. д. № 280/1995 г.

Източна Газова Компания ЕАД е регистрирано като акционерно дружество съгласно решение от 07 май 2002 г. на Варненски окръжен съд по ф. д. № 280/1995 г. и 785/2002 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Варна, кв. Чайка, бл. 60, вх. В, ет. 1, ап. 5.

На 13 юли 2012 г. с Протокол на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД е взето решение след закупуване на всички акции на дружеството, а именно притежаваните от другия акционер Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД, 997 642 акции клас Б от регистрирания капитал на Източна Газова Компания АД, явяващи се 47 % от акциите с право на глас от капитала на предприятието майка, чрез прехвърлянето на всички права по тях с надлежно джиросване на Временното удостоверение, което удостоверява собствеността върху тях на 11 юли 2012 г. съгласно правилата на Търговския закон, Устава на предприятието майка и подписан между акционерите Инвестиционен договор от 28 февруари 2002 г., едноличен собственик на капитала на предприятието майка става Лазар Благов Граменов. Правната форма на предприятието майка се променя на Източна Газова Компания ЕАД.

На 13 юли 2012 г. се приема и се подписва Устав на Източна Газова Компания ЕАД, в който са отразени приетите решения. Всички акции в Източна Газова Компания ЕАД стават обикновени поименни акции с право на глас, без класове и привилегии.

На 13 юли 2012 г. с Протокола на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД се обезсилват издадените от Източна газова компания АД: Временно удостоверение № 0001, удостоверяващо собствеността върху 1 125 000 поименни акции с право на глас А с номинална стойност един лев всяка една и Временно удостоверение № 0002, удостоверяващо собствеността върху 997 642 поименни акции с право на глас от клас Б с номинална стойност един лев всяка. На тяхно място е издадено Временно удостоверение на едноличния собственик на капитала, удостоверяващо притежаването на всички 2 122 642 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев всяка.

На 13 юли 2012 г. със същия протокол се променя и системата на управление на предприятието майка, разпуска се Надзорния и Управителния съвет, като за предприятието майка е установена едностепенна система на управление със Съвет на директорите, чиито правомощия са очертани в Устава и Търговския закон.

Избран е и е назначен Съвет на директорите с мандат 3 години или до 13 юли 2015 г., в състав:

- Лазар Благов Граменов – член на Съвета на директорите
- Славейко Георгиев Христов – член на Съвета на директорите
- Христо Стефанов Искрев – член на Съвета на директорите.

На първото заседание на Съвета на директорите на Източна Газова Компания ЕАД, е избран за Изпълнителен Директор – Лазар Благов Граменов. Той е избран и за Председател на Съвета на Директорите.

Системата на управление на предприятието майка преди 13 юли 2012 г. е двустепенна – Надзорен съвет в състав от две лица, и Управителен съвет – в състав от три лица, а именно:

Надзорният съвет е в състав:

- Гари Джеймс Додж, САЩ
- Лазар Благоев Граменов

Управителният съвет е в състав:

- Сеаф Мениджмънт България ЕООД
- Светослав Лазаров Граменов
- Газко Инженеринг ЕООД

Крайният мажоритарен собственик е Лазар Благоев Граменов.

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.

Броят на персонала към 31 декември 2011 г. е 22 души.

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 и на неговите дъщерни дружества. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г.), освен ако не е посочено друго.

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

С Решение №605/22.08.2011г. на Директора на Агенция „Митници“ на предприятието майка е отнет Лиценз № 38 за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки с идентификационен номер BGNCA00041001 на адрес: гр.Варна, кв. Аспарухово, ул. Народни будители, УПИ – V, кв.6, по план на подрайон № 27 и е прекратено действието му, съответно и на предприятието майка като лицензиран складодържател за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки на същия адрес с идентификационен номер на лицензиран складодържател BGNCA00041000 и идентификационен номер на същия данъчен склад BGNCA00041001. Причина за отнемането на посочения лиценз е ненавременното привеждане на данъчния склад в съответствие с изискванията на ЗАДС и Наредба № 3/19.02.2010 г. В тази връзка предприятието майка е подало жалба срещу решението на Директора на Агенция Митници за отнемане на лиценза за управление на данъчен склад, по която е образувано административно дело в Административен съд – гр. София. Делото е приключило в полза предприятието майка, като срещу това решение на Административен съд София град е образувано административно дело на Върховен административен съд по жалба от страна на Агенция Митници. Очакванията за изхода от заведеното дело на Върховен административен съд не са изложени тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при решаването на спора.

Отнемането на лиценза за управление на данъчен склад от Агенция Митници създава значителна несигурност относно бъдещото развитие на предприятието майка, респективно на Групата, и вероятност да доведе до прекратяване на дейността им.

Отчетена е загуба за периода в размер на 1 735 хил. лв. и текущи пасиви, които превишават текущите активи в размер на 2 855 хил. лв. Записаният акционерен капитал към 31 декември

2011 г. възлиза на 2 123 хил. лв., превишавайки нетните активи към същата дата, които са на стойност 1 435 хил. лв. Записаният акционерен капитал на предприятието майка възлиза на 2 123 хил. лв. и превишава нетните му активи, които са на стойност 1 402 хил. лв. В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, ако в срок от една година Общото събрание на едноличния акционер не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване на предприятието майка, прекратяването може да се осъществи по решение на съда.

Тези обстоятелства показват наличието на 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, както и без преориентиране на дейността на Групата с оглед на отнетия лиценз за управление на данъчен склад.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Групата:

- Групата провежда политика на генериране на парични средства с цел погасяване на текущите задължения, в т.ч. и чрез продажба на активи и сключване на договори за отдаване под наем на други такива, а именно:
 - След отнемането на лиценза за управление на данъчен склад предприятието майка сключва предварителни договори за доставка на газ, покупко – продажба на движими вещи с Добричка Газова Компания ООД и за доставка на газ, покупко – продажба на движими вещи и наем на недвижим имот с Бургаска Газова Компания ЕООД. Условието на двата договора са двете компании да снабдяват предприятието майка с нужните й количества втечен нефтен газ в бутилки при преференциални условия до връщане на лиценза за данъчен склад, но не по-късно от края на 2011 г. Срещу това предприятието майка се задължава да продава свои собствени движими вещи, а именно: електронни системи, газови бутилки, стелажи, оборудване, моторни превозни средства.
 - С Бургаска Газова Компания ЕООД е сключен окончателен договор за наем на недвижим имот и движими вещи. Недвижимият имот, предмет на договора, е газозарядна станция, намираща се в гр. Варна, район Аспарухово, включваща административна сграда, резервоарно стопанство, работилница, навес, построени върху поземлен имот, собственост на предприятието майка, както и всички движими вещи, находящи се в сградите или върху поземления имот. Според условията на договора, наемателят – Бургаска Газова Компания ЕООД приема посочените недвижим имот и движими вещи от 01 януари 2012 г., като се задължава също така да преназначи на работа не по-малко от десет работници/ служители на предприятието майка, както и да осигури обслужване на клиентите на предприятието майка при същите или подобри условия. Договорът е сключен за срок от една година.
- Групата провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, с цел да се подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Групата.
- Групата има сключена застраховка за голяма част от текущите задължения, а именно за облигационния заем, относно риска от непогасяването му.
- Групата провежда политика за допълнително усвояване на погасена сума от целеви заем при запазване на условията по договора за целеви заем, както и политика на прекратяване на договор за финансов лизинг и погасяване на задължението по него срещу прихващането му с насрещни вземания.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата и предприетите мерки и положителния изход за Групата от заведеното дело на Административен съд София град за отнетия лиценз за управление на данъчен склад Групата ще успее да продължи своята дейност, да погасява своите задължения и да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

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 2011 г.:

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:

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

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от

преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретното събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО, но през периодите, включени в първия финансов отчет съгласно МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

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

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

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

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

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

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

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

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

-Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност на наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат предвид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Групата и нямат ефект върху консолидирания финансов отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;

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

Към датата на одобрението на този консолидиран финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Групата.

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

МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

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

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

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техният цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

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

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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 дружества.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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 прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

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 всички 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 всеобхватния 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.

4.3 База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2011 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, 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 нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества от Групата. Когато нереализираните 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 им, 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. За бизнес комбинации, осъществени след 1 януари 2010 г., са приложени изискванията на МСФО 3 ревизиран. 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.

Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

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 третират 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. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на 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. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя един оперативен сегмент на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата, а именно: търговия с втечен нефтен газ и доставка, монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа, пренасяне и съхраняване на втечен нефтен газ.

Ръководството не разграничава отделни сегменти, тъй като не се управляват отделно, не могат да се разграничи използването на различни технологии, ресурси и маркетингови подходи.

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

Ръководството не разграничава активи на Групата, които не се отнасят директно към дейността ѝ.

Информацията относно резултатите на сегмента, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични не повторяеми събития. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативния сегмент, който 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 сегмента в предходни отчетни периоди.

4.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 24.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи 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.

4.8.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на втечен нефтен газ и други такива, свързани с него. Приход се признава, когато Групата е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност, описан по-долу.

4.8.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа с втечен нефтен газ.

Приходите от продажбата на услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на сделката към датата на консолидирания финансов отчет, когато резултатът може да се оцени надеждно (за повече информация относно метода степен на завършеност вижте по-долу).

Приходът от наеми от предоставяне на активи на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.8.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.10. 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 следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.11. Нематериални активи

Нематериални активи включват права върху интелектуална собственост, програмни продукти и други активи. 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.

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 доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато 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 нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- | | |
|---|------------|
| • Софтуер | 2-7 години |
| • Права върху интелектуална собственост | 8 години |
| • Други | 8 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Загуба от продажба на нетекущи активи“.

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

4.12. 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 преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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, определен посредством сравнение с 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 | 50 години |
| • Машини и съоръжения | 8-17 години |
| • Транспортни средства | 17 години |
| • Други | 17-20 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Загуба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата е в размер на 500 лв.

4.13. Отчитане на лизинговите договори

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 постоянен 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.

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 всеобхватния доход за съответния отчетен период.

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

При изчисляване 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 и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индират, 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 посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи 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.

4.15. 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 е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите 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.

4.15.1. 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 всеобхватния доход на редове „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 всеобхватния доход на ред „Други разходи“.

4.15.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват: облигационен заем, целеви паричен заем, търговски и други задължения и 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.

Заемите 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 отнасят в консолидирания отчет за всеобхватния 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, се признават, когато дивидентите са одобрени на едноличния акционер.

4.16. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. 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.

4.17. 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 консолидираните финансови отчети. 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 актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.22.1.

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.

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 (напр. преоценка на имоти машини и съоръжения) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.19. Собствен капитал и резерви и плащания на дивиденди

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.

Другите резерви включват преоценки на нефинансови активи и други резерви, формирани от положителни финансови резултати след облагане с данъци.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица“ в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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 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 начислява 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 не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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.

4.21. 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 може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. 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 тези, които биха били засегнати. 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, 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, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към 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. 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. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в пояснение 35.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.23.

4.22.1. 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. 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 на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.23. 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.

4.23.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, 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 4.14). 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.

Групата е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 426 хил. лв. през 2011 г. (2010 г.: - лв.), за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност.

4.23.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2011 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 7 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.23.3. 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. Основната дейност на Групата е изложена на промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси се влияе от пазарните условия.

4.23.4. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности 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.

4.23.5. Провизии

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите в консолидирания финансов отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните дружества, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2011 участие		2010 участие	
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Газко ООД	България	Транспортна дейност	4	90	4	90
Газко Инженеринг ЕООД	България	Проектанска и строителна дейност	5	100	5	100
Газостанция Чайка ООД	България	Доставка, монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа с природен или синтетичен газ	3	50	3	50
			<u>12</u>		<u>12</u>	

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следната продуктова линия на Групата като оперативен сегмент, както е описано в пояснение 4.7.: търговия с втечен нефтен газ и доставка, монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа, пренасяне и съхраняване на втечен нефтен газ. Този оперативен сегмент се наблюдава от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегмента.

Финансовата информация за сегмента не се различава от оповестената за Групата.

Приходите на Групата от външни клиенти, както и нетекущите активи (без финансовите инструменти; инвестиции в дъщерни предприятия; отсрочените данъчни активи) са разпределени във Варна и регион и ръководството не отчита отделни сегменти по географски признак, тъй като са установени на база на географското разположение на клиентите, а нетекущите активи са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение.

През 2011 г. 252 хил. лв. или 9.54 % от приходите на Групата зависят от един клиент в сегмента (2010 г.: 374 хил. лв. или 12.00 %).

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват програмни продукти, права върху интелектуална собственост и други активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2011 г.	155	11	55	221
Салдо към 31 декември 2011 г.	155	11	55	221
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2011 г.	(70)	(5)	(21)	(96)
Амортизация за периода	(66)	(1)	(7)	(74)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(136)	(6)	(28)	(170)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	19	5	27	51
	Програмни продукти '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2010 г.	155	11	55	221
Салдо към 31 декември 2010 г.	155	11	55	221
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2010 г.	(46)	(4)	(15)	(65)
Амортизация за периода	(24)	(1)	(6)	(31)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(70)	(5)	(21)	(96)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	85	6	34	125

В групата на Други нематериални активи се включва Отстъпено право на строеж в гр. Добрич.

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през 2011 г. или 2010 г.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

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

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за активи в процес на изграждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Тран- спортни средства	Други	Разходи за активи в процес на изграж- дане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2011 г.	833	1 496	997	817	54	1 124	5 321
Новопридобити активи	-	-	721	-	-	72	793
Отписани активи	-	(17)	(95)	(139)	(8)	(770)	(1 029)
Салдо към 31 декември 2011 г.	833	1 479	1 623	678	46	426	5 085
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(117)	(226)	(238)	(11)	-	(592)
Амортизация на отписани активи	-	-	18	83	2	-	103
Загуби от обезценка	-	-	-	-	-	(426)	(426)
Амортизация за периода	-	(30)	(97)	(47)	(3)	-	(177)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(147)	(305)	(202)	(12)	(426)	(1 092)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	833	1 332	1 318	476	34	-	3 993

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Тран- спортни средства	Други	Разходи за активи в процес на изграж- дане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2010 г.	985	1 496	978	1 072	61	1 145	5 737
Новопридобити активи	5	-	32	166	-	200	403
Отписани активи	(157)	-	(13)	(421)	(7)	(221)	(819)
Салдо към 31 декември 2010 г.	833	1 496	997	817	54	1 124	5 321
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(87)	(169)	(260)	(9)	-	(525)
Отписани активи	-	-	4	81	1	-	86
Амортизация за периода	-	(30)	(61)	(59)	(3)	-	(153)
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	(117)	(226)	(238)	(11)	-	(592)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	833	1 379	771	579	43	1 124	4 729

По приблизителна оценка на ръководството на Групата балансовата стойност на активите на Групата не се различава съществено от справедливата им стойност към 31 декември 2011 г., поради което ръководството е преценило, че няма нужда от нова преоценка за 2011 г. от лицензиран оценител.

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи., което следва да се погаси през 2011 г. През 2010 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение по заеми (вж. пояснение 20), е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Тран- спортни средства	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	833	1 332	465	34	27	2 691
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	833	1 294	110	-	21	2 258

На 31 януари 2011 г. е учредена първа по ред договорна ипотека върху недвижим имот на предприятието майка, намиращ се в землището на гр. Суворово, община Суворово, област Варна – Железопътен терминал за втечен газ, във връзка с емисия облигации с ISIN BG2100017065, издадена от предприятието майка. Ипотеката е учредена в полза на Довереника на облигационерите и обезпечен кредитор Алианс Банк България АД и е във връзка с обезпечаване на всички вземания на облигационерите за главница, лихви, лихви за забава, разноски и други по облигационната емисия, както и за вземания, произтичащи от тях, до окончателното погасяване на всички задължения на предприятието майка.

На 30 август 2011 г. във връзка със сключен договор за целеви паричен заем с Евролийз Асет ЕАД, е учредена договорна ипотека върху недвижим имот на предприятието майка, намиращ се в гр. Варна, община Варна, област Варна – Газозарядна станция – кв. Аспарухово за обезпечаване на всички вземания по паричния заем.

Предприятието майка има сключен договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит към 31 декември 2010 г. за револвиращ кредит в размер на 1 200 хил. лв. с Уникредит Булбанк АД. Към 31 декември 2010 г. няма усвоени средства по него. При сключване на договора е учреден залог върху поземлен имот Газозарядна станция в Аспарухово, в т.ч. и земя, както и други имоти, машини и съоръжения. По договора е сключен и договор за залог по реда на ЗОЗ върху парични средства в размер на 50 хил. лв., блокирани по специална обезпечителна сметка. Договорът е прекратен към 31 декември 2011 г. и средствата по специалната обезпечителна сметка са възстановени.

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата е придобила по договори за финансов лизинг товарни автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 103 хил. лв. (2010 г.: 110 хил. лв.). Активите се включени в група Транспортни средства от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. пояснение 8).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2011 г.			
Лизингови плащания	31	-	31
Дисконтиране	(1)	-	(1)
Нетна настояща стойност	30	-	30
31 декември 2010 г.			
Лизингови плащания	55	27	82
Дисконтиране	(6)	(1)	(7)
Нетна настояща стойност	49	26	75

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 2-рата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 30 хил. лв. (2010 г.: 75 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

9.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания	
	До 1 година '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2011 г.	10	10
Към 31 декември 2010 г.	3	3

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 26 хил. лв. (2010 г.: 8 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Основни договори:

Договор от 25 септември 2008 г. с наемодател Трудово ЕООД, гр. Дебелец – складово помещение в гр. Дебелец с обща площ 100 кв.м. и месечен наем – 225 лв. без ДДС;

- Анекс от 04 януари 2011 г. – срок на договора – 31 декември 2011 г.;

- Анекс от 01.03.2011 г. – месечен наем – 254 лв. без ДДС;

Договор от 18 юли 2007 г. с наемодател Гатекс Дъч Холдинг Корпорейшън, Холандия – цистерни за превоз на втечен нефтен газ 5 бр.; наемна цена 23.80 евро на ден за една цистерна.

-Анекс от 31 януари 2008 г. – променя се срока на договора до 31 юли 2009 г. Цистерните за превоз на втечен нефтен газ се увеличават с 1 бр. Наемна цена се променя на 31 евро на ден за една цистерна.

-Анекс от 20 юли 2009 г. – променя се срока на договора до 31 юли 2011 г. Цистерните за превоз на втечен нефтен газ се намалят на 2 бр. Наемна цена се променя на 21.50 евро на ден за една цистерна.

Договорите за оперативен лизинг на предприятието майка 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.

9.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава недвижими имоти и други активи по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2011 г., възлизащи на 13 хил. лв. (2010 г.: - лв.), са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Приходи от услуги“. Не са признавани условни наеми.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления	
	До 1 година '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2011 г.	18	18
Към 31 декември 2010 г.	-	-

10. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Заеми и вземания:		
Вземане по договор за франчайз	-	241
Предоставени заеми	-	26
Общо заеми и вземания:	-	267

10.1. Заеми и вземания

Търговските вземания по договор за франчайз представляват дългосрочната част към 31 декември 2010 г. на вземанията на предприятието майка за срок от 20 години с Добричка Газова Компания ЕООД. Към 31 декември 2011 г. същите са предсрочно погасени.

Предоставените заеми от Групата към 31 декември 2010 г. са формирани по следните договори (същите са погасени към 31 декември 2011 г.):

- Договор за заем Галеника ООД - 11 хил. лв. с падеж 30 май 2013 г., месечни вноски за погасяване на главницата в размер на 625 лв. и годишна лихва в размер на 10 %, необезпечени.
- Договор за заем Добричка Газова Компания ЕООД – 15 хил. лв. с падеж 31 юли 2013 г., месечни вноски за погасяване на главницата в размер на 805.56 лв. и годишна лихва в размер на 10 %, необезпечени.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни активи (пасиви)	1 януари 2011	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Амортизируеми активи	(55)	1	48	(6)
Текущи активи				
Материални запаси	21	-	(14)	7
Търговски и други вземания	-	-	11	11
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	1	-	-	1
Неизползвани данъчни загуби	165	-	137	302
	132	1	182	315
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви	(55)			(6)
Отсрочени данъчни активи	187			321
Нетно отсрочени данъчни активи	132			315

Отсрочените данъци за сравнителния период 2010 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2010	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Амортизируеми активи	(69)	-	14	(55)
Текущи активи				
Материални запаси	-	-	21	21
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	-	-	1	1
Неизползвани данъчни загуби	71	-	94	165
	2	-	130	132
Признати като:				
Отсрочени данъчни пасиви	(69)			(55)
Отсрочени данъчни активи	71			187
Нетно отсрочени данъчни активи	2			132

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до обратно проявление на данък върху компоненти на всеобхватния доход.

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби) са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние, с изключение на 5 хил. лв. непризнат отсрочен данъчен актив за неизползвани данъчни загуби в размер на 55 хил. лв. в дъщерните предприятия от Групата, поради липсата на сигурност за тяхното усвояване в следващите пет години. Датата на изтичане на срока на използването на данъчни загуби в размер на 51 хил. лв.

е 2016 г., а за данъчни загуби в размер на 2 хил. лв. – 2013 г. и такива в размер на 2 хил. лв. – 2014 г.

Групата е признала отсрочени данъчни активи в размер на 165 хил. лв., чието усвояване зависи от бъдещи облагаеми печалби, превишаващи печалбите, възникващи в резултат от обратното проявление на съществуващите облагаеми временни разлики. Ръководството счита, че могат да бъдат признати тези активи поради наличието на пет годишен период за тяхното усвояване.

12. Материални запаси

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Материали и консумативи	-	7
Незавършено производство	4	2
Стоки	249	808
Обезценка на стоки	(79)	(217)
Материални запаси	174	600

През 2011 г. общо 335 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2010 г.: 548 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на - хил. лв. (2010 г.: 232 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, е настъпило през 2011 г. в размер на 138 хил. лв. (2010 г.: 15 хил. лв.).

Материалните запаси са предоставяни като обезпечение на задължения в размер на 70 хил. лв. (2010 г.: - хил. лв.) по договор за целиви заем с Евролийз Асет ЕАД.

13. Търговски вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	78	134
Обезценка	(34)	-
Търговски вземания	44	134

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

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 34 хил. лв. (2010 г.: - хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за доходите 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:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Загуба от обезценка	34	-
Салдо към 31 декември	34	-

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 37.2.

14. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Заеми и вземания:		
Предоставени заеми	-	22

Предоставените заеми от Групата към 31 декември 2010 г. са формирани по следните договори (същите са погасени към 31 декември 2011 г.):

- Договор за заем Галеника ООД - 12 хил. лв. (краткосрочна част);
- Договор за заем Добричка Газова Компания ЕООД - 10 хил. лв. (краткосрочна част).

Относно повече информация за условията на договорите по предоставените заеми вж пояснение 10.1.

15. Данъчни вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Корпоративен данък	32	32
ДДС за възстановяване	12	-
Други данъци	-	14
Общо данъчни вземания	44	46

Газко ООД (дъщерно предприятие) е подало искане за прихващане и възстановяване на данъка върху добавената стойност за възстановяване в размер на 12 хил. лв. на 19 май 2012 г., в резултат на което е възложена ревизия от Национална агенция за приходите със заповед от 29 юни 2012 г. за периода от 01 декември 2011 г. до 29 февруари 2012 г. Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет ревизията не е приключила.

16. Други вземания

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Авансови плащания	33	29
Предоставени гаранции	-	50
Разсрочени разходи за застраховки	33	23
Данък върху добавената стойност за възстановяване от Холандия	19	34
Съдебни и присъдени вземания	6	-
Надплатени суми на доставчици	18	-
Разчети с митници	5	-
Вземания по лихви по предоставени заеми	-	1
Други	-	2
Общо други вземания	114	139

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Загуба от обезценка	(74)	-
Салдо към 31 декември	<u>(74)</u>	<u>-</u>

17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	23	82
- евро	-	3
Пари и парични еквиваленти	<u>23</u>	<u>85</u>

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

18. Собствен капитал

18.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на предприятието майка се състои от 2 122 642 на брой акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция, от които 1 125 000 броя са обикновени поименни акции от клас А, представляващи 53% от капитала, и 997 642 броя привилегирани акции с право на глас от клас Б, представляващи 47% от капитала.

	2011	2010
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 122 642	2 122 642
Брой издадени и напълно платени акции	<u>2 122 642</u>	<u>2 122 642</u>
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	2 122 642	2 122 642

Списъкът на акционерите на предприятието майка към 31 декември 2011 г. е представен, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2010
	Брой акции	%	Брой акции	%
Лазар Граменов	1 125 000	53	1 125 000	53
Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД	997 642	47	997 642	47
	<u>2 122 642</u>	<u>100</u>	<u>2 122 642</u>	<u>100</u>

На 13 юли 2012 г. с Протокол на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД е взето решение след закупуване на всички акции на дружеството, а именно притежаваните от другия акционер Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД, 997 642 акции клас Б от регистрирания капитал на Източна Газова Компания АД, явяващи се 47 % от акциите с право на глас от капитала на предприятието майка, чрез прехвърлянето на всички права по тях с надлежно джиросване на Временното удостоверение, което удостоверява собствеността

върху тях на 11 юли 2012 г. съгласно правилата на Търговския закон, Устава на предприятието майка и подписан между акционерите Инвестиционен договор от 28 февруари 2002 г., едноличен собственик на капитала на предприятието майка става Лазар Благоев Граменов. Правната форма на предприятието майка се променя на Източна Газова Компания ЕАД.

На 13 юли 2012 г. се приема и се подписва Устав на Източна Газова Компания ЕАД, в който са отразени приетите решения. Всички акции в Източна Газова Компания ЕАД стават обикновени поименни акции с право на глас, без класове и привилегии.

На 13 юли 2012 г. с Протокола на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД се обезсилват издадените от Източна газова компания АД: Временно удостоверение № 0001, удостоверяващо собствеността върху 1 125 000 поименни акции с право на глас А с номинална стойност един лев всяка една и Временно удостоверение № 0002, удостоверяващо собствеността върху 997 642 поименни акции с право на глас от клас Б с номинална стойност един лев всяка. На тяхно място е издадено Временно удостоверение на едноличния собственик на капитала, удостоверяващо притежаването на всички 2 122 642 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев всяка.

18.2 . Премия резерв

Премияният резерв е формиран от положителната разлика между номиналната и емисионната стойност на акциите, собственост на Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД. Емисионната стойност на тези акции е 550 хил.л.д.

Текущи данъчни привилегии не са начислени за премия резерв (2010 г.: - хил. лв.) във връзка с издадените акции.

18.3. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Други резерви	Преоценъчен резерв от преценка на нефинансови активи	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	73	1 412	1 485
Пренасяне на брутна сума на преоценката	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2010 г.	73	1 410	1 483
Пренасяне на брутна сума на преоценката	-	(8)	(8)
Салдо към 31 декември 2011 г.	73	1 402	1 475

19. Възнаграждения за персонала

19.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за заплати	(257)	(283)
Разходи за социални осигуровки	(47)	(50)
Разходи за компенсируеми отпуски, нетно	(11)	(15)
Разходи за персонала	(315)	(348)

19. 2. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Текущи:		
Задължения за заплати	18	24
Задължения за осигуровки	4	6
Задължения за неизползвани отпуски	13	19
Текущи задължения към персонала	35	49

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2012 г.

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.

Поради текучеството и ниската средна възраст на персонала, Групата не е начислила провизия в настоящите консолидирани финансови отчети.

20. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекучи	
	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Целеви заем	22	-	69	-
Облигационен заем	2 934	-	-	2 934
Общо балансова стойност	2 956	-	69	2 934

Справедливи стойности на заемите съвпадат с балансовите им стойности.

Справедливата стойност на дългосрочните финансови пасиви се определя чрез изчисление на тяхната настояща стойност към датата на консолидирания финансов отчет, като се прилагат фиксирани ефективни пазарни лихвени проценти, за които Групата има информация.

Измененията в справедливата стойност на другите финансовите пасиви не са включени в печалбата или загубата за периода, тъй като те се отчитат по амортизирана стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние.

20.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Целевият заем за погасяване на остатък от задължения на предприятието майка по облигационен заем е със следните параметри, а именно:

- Име на кредитора – Евролийз Асет ЕАД;
- Лихвен процент – 5% годишна лихва;
- Падеж – 30 юни 2014 г.;
- Погасителен план – 35 равни месечни погасителни вноски в размер на 2 хил. лв. и изравнителна вноска в размер на 37 хил. лв.;

- Обезпечение – втора по ред договорна ипотека върху поземлен имот, собственост на предприятието майка, находящ се в гр. Варна, ул. Народни будители 25, ведно с всички сгради и съоръжения върху имота, както и автомобили.;
- Валута, в която се извършват плащанията - лева.

Облигационният заем на предприятието майка е със следните параметри, а именно:

- Вид на облигациите – обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, с опция за обратно изкупуване по номинал;
- Брой – 1 500 бр.
- Емисионна стойност – 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.);
- Номинална стойност - 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.);
- Период за купонно плащане – шест месеца;
- Лихвен процент – 8.20% годишна лихва;
- Падеж – 26 декември 2012 г. – 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.);
- Обезпечение - Първа по ред договорна ипотека върху недвижим имот, собственост на емитента: Железопътен Терминал за втечен газ - гр. Суворово; застраховка; залог по реда на ЗДФО върху вземанията на емитента за пълния остатъчен размер на облигационната емисия;
- Валута, в която се извършват плащанията – евро.

21. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват текущи задължения в размер на 45 хил. лв. (2010 г.: 28 хил. лв.).

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

22. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	1	2
Данък върху добавената стойност за внасяне	19	13
Корпоративен данък	-	3
	<hr/> 20	<hr/> 18

23. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Текущи:		
Получени аванси и надплатени суми	8	8
Гаранции	70	-
Получени надплатени суми от клиенти	5	-
Задължения за застраховане	11	-
Други текущи пасиви	-	15
	<hr/> 94	<hr/> 23

24. Приходи от продажби

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	2 425	3 323
Приходи от наеми	13	-
Приходи от предоставяне на услуги	13	32
Други приходи от продажби	2	-
	<u>2 453</u>	<u>3 355</u>

25. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Отписани разчети	9	17
Възстановени суми от обезценка	138	15
Приходи от щети	2	7
Приходи от продажба на собствена търговска марка	-	27
Други приходи	1	24
	<u>150</u>	<u>90</u>

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за гориво и поддръжка на автомобили	(270)	(205)
Материали за поддръжка	(41)	(84)
Други материали	(24)	(27)
	<u>(335)</u>	<u>(316)</u>

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за независим финансов одит	(4)	(4)
Разходи за спедиторск и транспортни услуги	(14)	(3)
Правни разходи	(5)	-
Разходи за такси и административни услуги	(17)	(32)
Консултантски услуги	(11)	-
Разходи по Закон за задължителните запаси от нефт и нефтопродукти	(4)	-
Разходи за ипотекиране	(7)	-
Разходи за текущ ремонт	(31)	-
Разходи за наеми	(26)	(8)
Разходи за вода и ел.енергия	(8)	(10)
Разходи за застраховки	(20)	(23)
Разходи за куриерски услуги	(1)	-
Разходи за данъци и такси	(22)	-
Разходи за съобщителни услуги	(22)	(24)
Разходи за транспортни средства	(8)	(18)
Разходи за абонаменти	(1)	-
Други разходи за външни услуги	(2)	(51)
Общо разходи за външни услуги	<u>(203)</u>	<u>(173)</u>

28. Загуба от продажба на нетекущи активи

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от продажба	72	305
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(72)	(497)
Загуба от продажба на нетекущи активи	-	(192)

29. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Фири	(138)	(222)
Брак и отписване на дълготрайни активи	(89)	(16)
Разходи за обезценка на вземания	(108)	-
Отписани разчети поради изтекъл давностен срок	(226)	(26)
Липси и брак на материални запаси	(25)	(221)
Разходи за обезценка на материални запаси	-	(232)
Други разходи	(66)	(106)
Общо други разходи	(652)	(823)

30. Финансови приходи и разходи

30.1 Финансови разходи

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(6)	(5)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(243)	(241)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(249)	(246)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(3)	(3)
Разходи за банкови такси	(15)	(23)
Разходи за застраховка на облигационна емисия	(20)	(22)
Финансови разходи	(287)	(294)

Обезценката на търговските вземания е включена в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Други разходи“ и е подробно анализирана в пояснения 13 и 16.

30.2. Финансови приходи

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Приходи от пари и парични еквиваленти	-	8
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	3	2
Общо приходи от лихви от финансови активи, които не са отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3	10
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	3	4
Общо финансови приходи	6	14

31. Приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(1 917)	(1 524)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	44	58
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(92)	(119)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	(3)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	182	130
Приходи за данъци върху дохода	182	127
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	1	-

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

32. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, 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.

32.1. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	26	15
Разходи за социални осигуровки	4	5
Общо краткосрочни възнаграждения	30	20
Общо възнаграждения	30	20

Групата е отписала вземане във връзка с надплатени мениджърски такси от СЕАФ Мениджмънт България ЕООД в размер на 17 хил. лв. през 2011 г.

33. Разчети със свързани лица в края на годината

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- ключов управленски персонал	-	17
Общо текущи вземания от свързани лица	-	17
Общо вземания от свързани лица	-	17

Вземанията от ключов управленски персонал към 31 декември 2010 г. са от СЕАФ Мениджмънт България ЕООД във връзка с надплатени мениджърски такси. През 2011 г. са отписани като лоши вземания.

34. Безналични сделки

Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци:

- Групата е продала активи в размер на 16 хил. лв.

35. Условни активи и условни пасиви

През годината Групата е страна по правни спорове. Ръководството на Групата счита, че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант. Същите не са изложени тук в детайли, за да не се окаже влияние върху позицията на Групата при решаването на спорите.

По административно дело на Административен съд София град – Първо отделение, образувано по жалба на предприятието майка срещу Решение № 605 от 22 август 2011 г. на Директора на Агенция Митници, с което е отнет лиценз № 38 за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки на предприятието майка и е прекратено действието на същия, през 2012 г. е получено решение на съда, което е в полза на предприятието майка. Срещу това решение на Административен съд София град е образувано административно дело на Върховен административен съд по жалба от страна на Агенция Митници. Очакванията за изхода от заведеното дело на Върховен административен съд не са изложени тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при решаването на спора.

36. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	10, 13 и 16	46	445
Предоставени заеми	10 и 14	-	48
Пари и парични еквиваленти	17	23	85
		69	578

Финансови пасиви	Пояснение	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	20	69	2 934
Задължения по финансов лизинг	9.1	-	26
		69	2 960
Текущи пасиви:			
Заеми	20	2 956	-
Задължения по финансов лизинг	9.1	30	49
Търговски и други задължения	21 и 23	126	28
		3 112	77
		3 181	3 037

Вижте пояснение 4.15 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. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

37. 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 36. 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.

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

37.1. Анализ на пазарния риск

В следствие 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.

37.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в евро, не 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
	Евро '000	Евро '000
31 декември 2011 г.		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(2 934)	-
Общо излагане на риск	(2 934)	-
31 декември 2010 г.		
Финансови активи	3	-
Финансови пасиви	-	(2 934)
Общо излагане на риск	3	(2 934)

Не е представен чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо чуждестранни валута, тъй като българският лев е фиксиран към еврото.

37.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2011 г. Групата не изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заемите си, тъй като са с фиксирани лихвени проценти..

37.1.3. Други ценови рискове

Групата не е изложена и на други ценови рискове.

37.2. 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 например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани 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:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	46	445
Предоставени заеми	-	48
Пари и парични еквиваленти	23	85
Балансова стойност	69	578

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. 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 е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки в размер на вземанията на емитента за пълния остатъчен размер на облигационната емисия в пояснение 20.

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
До 3 месеца	18	30
Между 3 и 6 месеца	24	5
Между 6 месеца и 1 година	2	16
Над 1 година	-	465
Общо	44	516

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една географска област. 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 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.

37.3. 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 и останалите ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на активи.

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи '000 лв.	Нетекучи '000 лв.
Заеми	2 956	69
Задължения по финансов лизинг	31	-
Търговски задължения	45	-
Други задължения	81	-
Общо	3 113	69

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Текущи '000 лв.	Нетекущи '000 лв.
Заеми	-	2 934
Задължения по финансов лизинг	55	27
Търговски задължения	28	-
Общо	83	2 961

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.

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.

38. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действаща ; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, 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 или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения (заемите, търговските и други задължения), намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране от 1:4 до 1:6.

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

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Собствен капитал	1 435	3 169
+Субординиран дълг	3 025	2 934
Коригиран капитал	4 460	6 103
Общо задължения (заеми, търговски и други задължения)	3 164	2 985
- Пари и парични еквиваленти	(23)	(85)
Нетен дълг	3 141	2 900
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:1.42	1:2.10

Изменението на съотношението през 2011 г. се дължи главно на намаление на собствения капитал.

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.

39. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следните:

На 13 юли 2012 г. с Протокол на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД е взето решение след закупуване на всички акции на дружеството, а именно притежаваните от другия акционер Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД, 997 642 акции клас Б от регистрирания капитал на Източна Газова Компания АД, явяващи се 47 % от акциите с право на глас от капитала на предприятието майка, чрез прехвърлянето на всички права по тях с надлежно джиросване на Временното удостоверение, което удостоверява собствеността върху тях на 11 юли 2012 г. съгласно правилата на Търговския закон, Устава на предприятието майка и подписан между акционерите Инвестиционен договор от 28 февруари 2002 г., едноличен собственик на капитала на предприятието майка става Лазар Благоев Граменов. Правната форма на предприятието майка се променя на Източна Газова Компания ЕАД.

На 13 юли 2012 г. се приема и се подписва Устав на Източна Газова Компания ЕАД, в който са отразени приетите решения. Всички акции в Източна Газова Компания ЕАД стават обикновени поименни акции с право на глас, без класове и привилегии.

На 13 юли 2012 г. с Протокола на Едноличния собственик на капитала на Източна Газова Компания ЕАД се обезсилват издадените от Източна Газова Компания АД: Временно удостоверение № 0001, удостоверяващо собствеността върху 1 125 000 поименни акции с право на глас А с номинална стойност един лев всяка една и Временно удостоверение № 0002, удостоверяващо собствеността върху 997 642 поименни акции с право на глас от клас Б с номинална стойност един лев всяка. На тяхно място е издадено Временно удостоверение на едноличния собственик на капитала, удостоверяващо притежаването на всички 2 122 642 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност един лев всяка.

На 13 юли 2012 г. със същия протокол се променя и системата на управление на предприятието майка, разпуска се Надзорния и Управителния съвет, като за предприятието майка е установена едностепенна система на управление със Съвет на директорите, чиито правомощия са очертани в Устава и Търговския закон.

Избран е и е назначен Съвет на директорите с мандат 3 години или до 13 юли 2015 г., в състав:

- Лазар Благоев Граменов – член на Съвета на директорите
- Славейко Георгиев Христов – член на Съвета на директорите
- Христо Стефанов Искрев – член на Съвета на директорите.

На първото заседание на Съвета на директорите на Източна Газова Компания ЕАД, е избран за Изпълнителен Директор – Лазар Благоев Граменов. Той е избран и за Председател на Съвета на Директорите.

През 2012 г. е подписано споразумение към договор за финансов лизинг 18 юни 2010 г. между Евролийз Ауто ЕАД и предприятието майка. Лизингодателят и лизингополучателят се съгласяват да прекратят договорните си правоотношения по този договор. С подписаното споразумение лизингополучателят поема задължение да не упражнява правото си по договора

за финансов лизинг да придобие собствеността върху активите. Те приемат, че към датата на сключване на споразумението съществуват ликвидни и изискуеми парични задължения по договора за финансов лизинг, които съставляват цената на ползването на превозни средства до датата на прекратяване на договора в размер на 25 хил. лв. с ДДС. Лизингодателят уведомява лизингополучателят, че актуалният размер на остатъка на главницата по договора е 14 хил. лв. без ДДС. Освен това го уведомява и че оценката на имуществото по договора се равнява на 55 хил. лв. без ДДС, изчислена на база застрахователна стойност за всеки актив. Лизингодателят се съгласява да плати на лизингополучателя разликата между оценката на автомобилите и оставащата им за плащане по договора за финансов лизинг стойност, а именно 41 хил. лв. без ДДС (49 хил. лв. с ДДС). Вземането на лизингодателя от лизингополучателя в размер на 25 хил. лв. с ДДС, се прихваща със задължението на лизингодателя към лизингополучателя, което е 49 хил. лв. с ДДС. След прихващане на насрещните престации за лизингодателя остава задължение за заплащане на лизингополучателя – предприятието майка, сума в размер на 24 хил. лв. с ДДС.

На 14 юни 2012 г. между Евролийз Ауто ЕАД, Еролийз Асет ЕАД и предприятието майка е сключено тристранно споразумение. Евролийз Ауто ЕАД е длъжник на предприятието майка по споразумение към договор за финансов лизинг със сумата от 24 хил. лв. Евролийз Асет ЕАД е в качеството си на заемодател на предприятието майка по договор за целеви паричен заем от 23 юни 2011 г., по силата на който са налице ликвидни и изискуеми задължения в размер на 10 хил. лв. по фактури, описани в тристранното споразумение, за месечни погасителни вноски за пет последователни месеца от м. януари 2012 г. до м. май 2012 г., съдържащи съответни компоненти от лихва и главница. Предприятието майка декларира желанието си част от главницата по договора за заем на стойност 14 хил. лв. да се погаси предсрочно. С подписаното споразумение Евролийз Ауто ЕАД на основание чл. 102 от ЗЗД замества предприятието майка в задълженията му към Евролийз Асет ЕАД с общия размер 24 хил. лв. (10 хил. лв. по погасителни вноски по фактури и 14 хил. лв. част от главницата). След осъществяване на заместването Евролийз Ауто ЕАД има вземане от предприятието майка на стойност 24 хил. лв. Евролийз Ауто ЕАД и предприятието майка на основание чл. 103 и сл. от ЗЗД се съгласяват да извършат прихващане на насрещните си ликвидни парични вземания на стойност 24 хил. лв. По този начин се счита за изцяло погасено задължението на Евролийз Ауто ЕАД към предприятието майка и задължението на предприятието майка към Евролийз Ауто ЕАД.

На 10 юли 2012 г. между Евролийз Асет ЕАД и предприятието майка е сключено допълнително споразумение към договор за целеви паричен заем, по силата на който заемодателят е предоставил на заемателя 99 хил. лв. Към 10 юли 2012 г. предприятието майка е погасило сумата от 32 хил. лв. от главницата на дължимия заем, след което остава дължима главница по договора за заем в размер на 65 хил. лв. и месечна погасителна вноска от 2 хил. лв. (главница и лихва), чиито падеж е 20 юни 2012 г. Страните по договора се споразумяват за повторно усвояване на погасена по договора сума от 31 хил. лв., като заемателят се задължава да използва усвоената сума от 31 хил. лв. целево - за погасяване на свои непогасени задължения по облигационен заем с ISIN код BG 2100017065. За повторно усвоената сума страните не уговарят допълнително обезпечение за изпълнение на задълженията на предприятието майка. Сумата е преведена по откритата от предприятието майка сметка в Алианц Банк България АД, по която е учреден залог в полза на облигационерите, съгласно договор за залог за финансово обезпечение от 15 юни 2011 г., сключен между предприятието майка и Алианц Банк България АД. Страните по допълнителното споразумение приемат, че към момента на сключването му, общият размер на непогасената главница от отпуснатия заем е в размерна 96 хил. лв., както и наличието на дължима месечна погасителна вноска от 2 хил. лв. с падеж 20 юни 2012 г. Параметрите на договора за заем се запазват, в т.ч. и относно падежът на последната месечна погасителна вноска по заема – 20 юни 2014 г.

На 13 юли 2012 г. е направено и лихвеното плащане по облигационния заем с падеж 26 юни 2012 г. на стойност 120 хил. лв. (1 500 бр. облигации и сума на една облигация 80.18903 лв.).

Газко ООД (дъщерно предприятие) е подало искане за прихващане и възстановяване на данък върху добавената стойност за възстановяване в размер на 12 хил. лв. на 19 май 2012 г., в резултат на което е възложена ревизия от Национална агенция за приходите със заповед от 29 юни 2012 г. за периода от 01 декември 2011 г. до 29 февруари 2012 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет ревизията не е приключила.

С договор от 25 юли 2012 г. Газко ООД (дъщерно предприятие) е продало правата си за ползване на телефонни линии на стойност 4 хил. лв. без ДДС. За определяне на стойността на правата е извършван оценка от лицензиран оценител.

По административно дело на Административен съд София град - Първо отделение, образувано по жалба на предприятието майка срещу Решение № 605 от 22 август 2011 г. на Директора на Агенция Митници, с което е отнет лиценз № 38 за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки на предприятието майка и е прекратено действието на същия, през 2012 г. е получено решение на съда, което е в полза на предприятието майка. Срещу това решение на Административен съд София град е образувано административно дело на Върховен административен съд по жалба от страна на Агенция Митници. Очакванията за изхода от заведеното дело на Върховен административен съд не са изложени тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при решаването на спора.

40. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21 август 2012 г.