

**Писмени материали по т.1 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.1 от дневния ред - Разглеждане и приемане на годишния доклад и на консолидирания годишен доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема годишния доклад и консолидирания годишен доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2019 г.“

Приложение:

1. Годишен доклад и консолидиран годишен доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

Годишен индивидуален доклад за дейността 2019 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Параходство Българско речно плаване АД (Дружеството) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща едногодишния период от 01 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Параходство Българско речно плаване АД е публично дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий 2. Акциите му са регистрирани на Българската фондова борса – София АД.

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

Членове на Надзорния съвет:

- Химимпорт АД
- Българска корабна компания ЕАД
- Тодор Йотов Йотов

Членове на Управителния съвет:

- Тихомир Иванов Митев
- Любомир Тодоров Чакъров
- Александър Димитров Керезов
- Йордан Стефанов Йорданов
- Румен Стефанов Попов
- Светлана Петрова Стефанова
- Кремена Николова Йорданова

Дружеството се представлява от изпълнителните директори – Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов, само заедно.

През периода не е налице информация за сключени договори от членовете на съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

1. Капитал

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

Към 31 декември 2019 г. мажоритарният собственик на Дружеството е Българска Корабна Компания ЕАД, притежаваща 76.15 % от капитала му. Собственик на Българска Корабна Компания ЕАД е Химимпорт АД, чийто инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса - София АД.

Дружеството не притежава собствени акции. През периода не е извършвано придобиване и прехвърляне на собствени акции на Дружеството.

Предмет на дейност: търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища и басейни (пространства), в т. ч.: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари, корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване, осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрахтова и транспортно - спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентирание, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове

търговска дейност, за които няма нормативна забрана. В своята дейност Дружеството може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава, недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау и други обекти на интелектуална собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Допълнителен предмет на дейност - производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

2. Основни финансови инструменти, използвани от Дружеството и рисковете, на които е изложено

Дружеството не е използвало специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на финансовия риск. Основните финансови активи на Дружеството са търговски и други вземания, предоставени заеми и парични средства, а основните финансови пасиви – търговски и други задължения и получени заеми.

2.1. Климатични условия

Климатичните факторите - основния фактор тук е нивото на р. Дунав, както и атмосферните условия през периода. Нивото на р. Дунав влияе пряко както върху количеството товар на съдовете, така и върху скоростта на конвоите. И двете крайности- критично ниско и критично високо ниво на реката са изключително проблематични за корабоплаването, тъй като в резултат на затруднената или изцяло прекратена навигация се увеличават разходите, а приходите рязко намаляват.

2.2. Повишаване цената на горивото

Елементът от разходите на Дружеството, който е подложен най-силно на влиянието на външните пазарни фактори, е цената на горивото. Цената на горивото е силно променлива величина и може да се предвиди на база информацията, получавана от борсовите котировки и фючърсни сделки. Съобразявайки се с тази тенденция, Дружеството предприема мерки за съответни корекции в навлата най-вече по спот договорите или по тези с кратък срок на изпълнение. При дългосрочните договори Дружеството използва системата за бункерни добавки за актуализиране на навлата спрямо измененията в цената на горивото. Чрез тази система навлата се променят във възходяща или низходяща посока, в зависимост от промените, настъпили в цената на горивото.

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

2.3. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева.

2.4. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова заемите са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към края и на двата сравними периода Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти поради факта, че няма финансови активи и пасиви с плаващи лихвени проценти.

2.5. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови

инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

2.6. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 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 Дружеството за периода. Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер. При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

3. Резултати от дейността

Финансовият резултат на Дружеството за отчетната 2019 г. преди данъци е печалба в размер на 1 641 хил. лв. (2018 г.: загуба 1 776 хил. лв.).

В таблицата по-долу са представени основни финансови и други показатели за дейността на Дружеството през двата сравними периода.

Финансови и оперативни показатели	2019	2018	Увеличение/ (Намаление) %
	Хил. лв.	Хил. лв.	
Печалба/загуба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	1 295	-1 413	192.0
Печалба/загуба преди данъци	1 641	-1 776	192.0
Нетна печалба/загуба	1 554	-1 706	191.0
Текущи активи	7 394	9 920	-25.0
Текущи пасиви	13 837	13 444	0,03
Оборотен капитал	-6 443	-3 524	-83.0
Нетна стойност на активите	71 072	69 521	0.02
Текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0.53	0.74	-28.0

Други показатели	2019	2018	Увеличение/ (Намаление)
Средносписъчен брой на служителите (бр.)	159	201	-20.9%
Превозени товари (хил. т.)	316.4	380.2	-17.0%
Изработени тонкилометри (хил. тклм.)	300 110	299 237	873

През отчетната финансова година не са настъпили значими промени в източниците на приходи на Дружеството, като основните такива са от товарни превози. Делът им от общите приходи от продажби възлиза на 74% спрямо 72 % за сравнимия период.

Приходи от продажби

	2019	2018	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Товарни превози	7 017	6 884	133	1.93
Пристанищна дейност	985	876	109	12.44
Фериботна дейност	887	767	120	15.65
Наеми на плавателни съдове	225	802	-577	-71.95
Реморкаж	241	49	192	391.84
Други приходи	71	88	-17	-0.19
Общо:	9 426	9 466	40	0.62

Други приходи

	2019	2018	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Наеми на недвижими имоти	171	166	5	3.01
Продажба на скрап	2	394	-392	-99.49
Отписани задължения	209	-	209	100.00
Продажби на активи	1 365	1 505	-140	-9.30
Други	905	479	426	88.93
Общо:	2 652	2 544	108	4.24

Трайна тенденция на увеличение се наблюдава в приходите от пристанищна и фериботна дейност.

През периода се наблюдава значително намаление на приходи от наеми на плавателни съдове и увеличение на тези от реморкаж.

Другите приходи бележат известен ръст през текущия период, но причината е случайния характер на по-голямата част от тях.

През текущия период Дружеството отчита печалба от продажба на нетекущи активи 349 хил. лв. спрямо печалба от продажба на активи в общ размер на 730 хил. лв. през сравнимия период. Това се дължи на вида, броя и цената на продадените активи.

Финансовите приходи и през двата сравними периода имат два основен източник – приходи от лихви в размер на 190 хил. лв. (2018 г. 113 хил. лв.). Последните бележат ръст през 2019 г. поради увеличение на вземанията по заеми от смесено предприятие.

Разходи за материали

Основната разходна позиция за Дружеството са разходите за материали, чиито основен елемент е горивото, необходимо за осъществяване на транспортната дейност. Същите бележат спад през текущия период синхронно със спада на приходите, поради по-малката заетост на флота и оптимизираните цени на доставка на горива.

	2019	2018	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Разходи за гориво	2 417	2 873	-456	-15,87
Разходи за електроенергия	129	191	-62	-32,46
Други	181	236	-55	-23,31
Общо:	2 727	3 300	-573	-17,36

Останалите по-значими разходни позиции са както следва (по-подробна информация е представена в съответните пояснения от индивидуалния финансов отчет на Дружеството):

	2019	2018	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Разходи за външни услуги				
Разходи за пристанищни и агентийски такси	1 289	1 205	84	6,97
Разходи за реморкаж (маневриране)	17	302	-285	-94,37
Разходи за застраховки	221	227	-6	-2,64

Други	943	1 062	-119	-11,21
Общо:	2 470	2 796	-326	-11,66
Други разходи				
Задгранични дневни разходи	792	1 259	-467	-37,09
Брак на активи	-	100	-100	-100,00
Данъци	206	212	-6	-2,83
Други	576	336	240	71,43
Общо:	1 574	1 907	-333	-17,46
Разходи за персонала	2 893	3 250	-357	-10,98
Разходи за амортизация	1 552	1 579	-27	-1,71
Финансови разходи	346	363	-17	-4,68

Разходите за амортизация не отчитат съществена промяна предвид момента на въвеждане в експлоатация на новите активи през 2019 г.

Финансовите разходи на Дружеството са основно от лихви по заеми, чиито размер през 2019 г. е редуциран.

Персонал

Що се отнася до персонала на Дружеството и разходите, свързани с него. През периода е на лице спад в средно списъчния брой – с 42 души.

Екология

Дружеството спазва на приложимите правни и други изисквания за опазване на околната среда като полага усилия за постигане и поддържане на висок екологичен стандарт, при приоритетно внимание към въздействието, което дейността на компанията оказва върху околната среда.

Дружеството полага грижи за развитие на висока екологична култура, осъзнаване на личната отговорност и съпричастност на персонала към опазване на околната среда.

4. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента и промените настъпили през отчетната финансова година. Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за предоставянето на услуги с определена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като, в случай че относителният дял на някои от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

4.1. Разполагам флот

Към 31 декември 2019 г. Дружеството притежава 16 броя линейни кораба, 3 броя самоходни товарни кораба, 2 броя маневрени, 2 броя спомагателни кораба, 1 пътнически кораб и една фериботна платформа.

Линейна мощност

Разполагаемата средносписъчна **линейна корабна мощност** на Дружеството за 2019 г. е 29 460 к. с. за 16 броя линейни кораба. Използваната средносписъчна мощност в работа е 21 560 к. с. за 11 броя кораби. Процентът на натоварване на линейната мощност е 73.2 % срещу 76.2 % за 2018 г.

Несамоходен флот

Тонажът включва списъчно закрити 38 броя шлепове и 3 приставки, открити 18 броя секции и 1 танкер.

Разполагаемият **корабен тонаж** на Дружеството за 2019 г. включва средносписъчно е 110 968 тона за 63 броя. Превозната дейност е осъществена средносписъчно със 70 394 тона за 37

броя несамоходни съда в експлоатация. Процентът на натовареност на тонажа е 63,4% за отчетния период спрямо 58,4% за сравнимия период.

4.2. Транспортна дейност

За 2019 г. Дружеството осъществява международна и крайбрежна транспортна дейност, като отчита общо 316.4 хил. тона превозени товари и 300 110 хил. тонкилометра извършена работа. Обемът на превозната дейност за 2019 г. бележи спад с 63.8 хил. тона.

Международната транспортна дейност от/до пристанищата на крайдунавските държави и между тях е в размер на 309.9 хил. тона превозени товари.

Структурата на **международните превози** включва:

- Внос за България – отчита намаление от 54.5 % спрямо 2018 г. и заема 10.23 % от международния товарооборот за 2019 г.
- Износ от България – отчита намаление от 34.1 % спрямо базисния период и има 18.1 % дял в осъществената международна превозна дейност.
- Между трети страни – има увеличение от 4.1 % спрямо съпоставимите количества и заема 71.67 % от международните превози за 2019 г.

Държави	Превозени товари общо / '000 т./		Внос за България / '000 т./		Износ от България / '000 т./		Между трети страни (до) / '000 т./	
	Година		Година		Година		Година	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Австрия	-	20.1	-	-	-	-	-	20.1
Румъния	170.6	205.1	22.5	46.2	56.0	73.3	92.1	85.6
Унгария	36.6	36.0	7.2	3.4	-	-	29.4	32.6
Хърватска	2.2	25.3	-	4.3	-	8.8	2.2	12.2
Сърбия	100.4	81.7	2.0	15.8	-	3.0	98.4	62.9
ОБЩО	309.9	368.2	31.7	69.7	56.0	85.1	222.1	213.4
Изменение %	-15.8%		-54.5%		-34.1%		4.1%	

***Забележка:** В таблицата не са включени крайбрежни товари към 31.12.2019 г. – 6.5 хил. тона;

Произведените тонкилометри, превозените товари и получените приходи от товарна превозна дейност с техните относителни тегла за двата сравними периода, са показани в таблицата по-долу.

Направление	Превозени товари 2019	Относ. дял	Превозени товари 2018	Относ. дял	Изменение %
	('000 т.)	%	('000 т.)	%	
Източна линия	78.5	24.8%	119.5	31.4%	-34.3%
Западна линия	9.2	2.9%	35.3	9.3%	-73.9%
Трети страни	222.1	70.2%	213.4	56.1%	4.1%
Крайбрежна линия	6.5	2.1%	12.0	3.2%	-45.8%
ОБЩО	316.4	100%	380.2	100%	-16.8%
Направление	Приходи от товарна дейност 2019	Относ. дял	Приходи от товарна дейност 2018	Относ. дял	Изменение %
	('000 лв.)	%	('000 лв.)	%	
Източна линия	1 295	18.5%	1 558	22.6%	-16.9%
Западна линия	236	3.4%	537	7.8%	-56.0%
Трети страни	5 415	77.2%	4 665	67.8%	16.1%
Крайбрежна линия	71	1.0%	125	1.8%	-43.2%
ОБЩО	7 017	100%	6 884	100%	1.9%
Направление	Тонкилометри 2019	Относ. дял	Тонкилометри 2018	Относ. дял	Изменение

	(`000)	%	(`000)	%	%
Източна линия	35 782	11.9%	44 166	14.8%	-19.0%
Западна линия	9 125	3.0%	21 896	7.3%	-58.3%
Трети страни	253 598	84.5%	230 206	76.9%	10.2%
Крайбрежна линия	1 606	0.5%	2 969	1.0%	-45.9%
ОБЩО	300 110	100%	299 237	100%	0.3%

Пазарът на транспортни услуги е свързан с местоположението на крайдунавските държави. Източният пазар покрива транспорта между български пристанища, разположени на р. Дунав, украинските пристанища Измаил и Рени, и румънското черноморско пристанище Констанца (чрез канал Черна вода, свързващ р. Дунав с Черно море).

По източно направление превозната дейност отчита намаление от 34.3 % на превозените товари и намаление от 16.9 % на генерираните приходи спрямо базисните стойности. 24.8 % от общите обеми превозени товари на Дружеството са извършени по това направление, а относителният дял в приходите от товарна дейност е 18.5 %.

Западният пазар покрива товарите между дунавските пристанища на България и тези на Сърбия, Хърватска, Унгария, Словакия, Австрия и Германия. Това направление осигурява 2.9 % от превозените обеми и 3.4 % от приходите от превозна дейност на Дружеството за 2019 г.

Превозите между трети страни за 2019 г. имат 77.2 % относителен дял в превозната дейност на Дружеството и увеличение от 4.1 % спрямо базисните количества. Приходите от това направление заемат 77.2 % от общите приходи от товарните превози за годината и намаление от 16.1 % спрямо базисните стойности. През последните години това направление е силно развито и водещо като част от транспортните услуги извършвани от Дружеството. Влиянието на променената политическа обстановка в Украйна има съществено значение за неосъществени търговски договорености.

През 2019 г. е осъществена и превозна дейност в рамките на българския участък на реката.

4.3. Пристанищна дейност

Дружеството е страна по договор с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин. Договорът е за срок от 30 години.

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

През периода е налице съществено увеличение в приходите от пристанищна дейност, които възлизат на 985 хил. лв. спрямо 876 хил. лв. през 2018 г.

По-подробна информация за видовете приходи на Дружеството е описана в т. 3 от настоящия доклад.

4.4. Приходи от външни клиенти по пазари

Приходите на Дружеството от външни клиенти (вкл. брутни приходи от продажба на нетекущи активи) от България, където се намира седалището на Дружеството, както и от основните пазари Унгария, Румъния и Сърбия, са установени на база на географското разположение на клиентите. Нетекущите активи принципно са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение освен плавателните средства, които са посочени по страна на регистрацията си, предвид движението, в което се намират.

4.5. Клиенти, формиращи над 10 % от приходите от продажби на Дружеството

През 2019 г. следните клиенти са генерирали еднолично над 10 % от приходите на Дружеството от външни клиенти:

- Интерлихтер – 21.10 %
- Новалог ООД – 17.38 %
- Агент плюс – 17.35 %

Горепосочените клиенти не са свързани на Дружеството лица.

4.6. Основни източници за снабдяване с ресурси за осъществяване на дейността и основни доставчици

Основната разходна позиция за Дружеството са разходите за материали, чиито основен елемент е горивото, необходимо за осъществяване на транспортната дейност. Друго съществено перо са пристанищните и агентийски такси.

Хил. лв.	2019	2018	Изменение	Изменение
	Хил лв.	Хил лв.	Хил. лв.	%
Разходи за гориво	2 417	2 873	-456	-15,87
Разходи за пристанищни и агентийски такси	1 289	1 205	84	6,97

Дружеството има следните основни доставчици на горива за периода с дял над 10 %:

- Галакси Пауър ЕООД – 48.19 %
- Нафтена индустрия Сърбия АД – 26.30 %
- Инса Ойл ЕООД – 20.91 %

Горепосочените доставчици не са свързани на Дружеството лица.

5. Важни научни изследвания и разработки.

За 2019 г. Дружеството не е поръчвало и не е извършвало важни научни изследвания и разработки.

6. Информация за сключени съществени сделки

През периода не са сключени значими сделки, извън обичайната транспортна и пристанищна дейност на Дружеството.

7. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от тяхната група и под техен контрол, дъщерни, асоциирано и смесено предприятие, ключов управленски персонал. Освен това Дружеството е получило субординирани заеми от мажоритарния си акционер и неговия собственик, по които са начислени лихви.

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

Сделки със собствениците

	2019
	Хил. лв.
Мажоритарен акционер	
- покупка на услуги	125
- разходи за лихви	99
Собственик на мажоритарния акционер	
- разходи за лихви	90
- получени суми по договор за финансова помощ	650

	2019
	Хил. лв.
- покупка на услуги	5

Сделки с дъщерни предприятия

	2019
	Хил. лв.
Продажба на активи и услуги	58
Покупка на услуги	85
Разходи за лихви	70
Получени заеми	178
Погасени заеми	1 002
Получени дивиденди	1 325

Сделки със смесено предприятие

	2019
	Хил. лв.
- предоставен заем	1 297
- приходи от лихви	190

Сделки с асоциирано предприятие

	2019
	Хил. лв.
Получени дивиденди	615

Сделки с други свързани лица

	2019
	Хил. лв.
Продажба на услуги	6
Покупка на услуги	221
Разходи за лихви	66
Приходи от застрахователни обезщетения	54
Получени заеми	965

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Управителния и Надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019
	Хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:	
Заплати	103
Възнаграждения на юридически лица, членове на Надзорен съвет	6
Общо:	109

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

През 2019 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия. С решение на Народното събрание в страната бе обявено

Извънредно положение считано от 13.03.2020 г. и приет Закона за мерките и действията по време на Извънредното положение. С него се въведеха рестриктивни мерки за бизнеса, движението на стоки и хора, с цел защита разпространение на вируса сред хората.

Със Заповед на Изпълнителните директори № 7/13.03.2020 г. се въведеха противоепидемични мерки, с цел защита на работници, служители и гости на Дружеството. Мерките са в две направления: организационни и технически, включват: оценка на риска, план за действие, ограничение на присъстващите, редовна и ежедневна дезинфекция, раздаване на лични предпазни средства, ограничен достъп до административната сграда, превантивно замерване на температурата на всеки посетител, проведен извънреден инструктаж.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието им върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Извънредното положение не е отменено. Все още няма пряко влияние върху дейността на Дружеството. Поради неяснотата на продължителността, измененията на мерките и действията свързани с Извънредното положение във връзка с пандемия, е невъзможно да се направи надеждна оценка на риска от поява на финансов или друг ефект, поради което не могат да се подготвят и предприемат мерки за неутрализиране или въздействие.

9. Информация за сделки, водени извън балансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През годината са предявени различни правни искове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Във връзка със сключени концесионни договори се поддържат банкови гаранции на обща стойност 427 хил. лв.

Дружеството е солидарен длъжник по договор за инвестиционен кредит от 20 декември 2013 г. между негово дъщерно дружество и финансова институция. Максималният размер на кредита е 2 800 хил. лв., а срокът на погасяване – 21 декември 2020 г.

10. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия :

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	2019	Участие	2018	Участие
			Хил. лв.	%	Хил. лв.	%
Маяк - КМ АД	България	производствена дейност	4 708	86.57	1 178	51.37
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшел	друга дейност	-	100.00	-	100.00
Порт Пристис ООД	България	пристанищна дейност	55	55.00	-	-
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна дейност	1 600	100.0	1 600	100.0
		Общо:	6 375		2 790	

Инвестиция в асоциирано предприятие

Дружеството притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на Ви Ти Си АД. Инвестицията е отчетена по себестойността метод. Към 31 декември 2019 г. инвестицията в асоциираното дружество е в размер на 519 хил. лв.

През отчетния период са настъпили следните промени по отношение на инвестициите на Дружеството: през 2019 г. е Дружеството придобива 3 600 дяла от капитала на Порт Пристис ООД, с което придобива контрол и представя инвестицията си в състава на дъщерните си предприятия към 31.12.2019 г. Към 31.12.2018 г. инвестицията в Порт Пристис ООД възлиза на 19 хил.лв. и е представена в състава на инвестициите в асоциирани предприятия.

Инвестиция в смесено предприятие

Дружеството притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на Варнафери ООД. Към 31 декември 2019 г. инвестицията е в брутен размер на 5 057 хил. лв. Ръководството е тествало за обезценка инвестициите и в резултат на този тест е са отразени загуби от обезценка на инвестицията в смесено предприятие, в размер към 31.12.2019 г. на 1 557 хил.лв., респ. балансовата ѝ стойност е 3 500 хил.лв.

Дружеството притежава и дългосрочни и краткосрочни инвестиции, с несъществена стойност, в други дружества.

Имоти, машини и съоръжения на Дружеството включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, разходи за придобиване на дълготрайни активи и други с обща балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 45 093 хил. лв.

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер, права върху индустриална собственост, подобрения по наети активи и други с обща балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 3 302 хил. лв.

Инвестиционните имоти на Дружеството включват предимно земи и сгради които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала с балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 19 948 хил. лв.

Основни източници на финансиране на Дружеството са получените заеми и постъпления от оперативна дейност.

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

Дружеството е заемополучател по договор за необезпечена временна финансова помощ с дъщерни дружества, със срок 01 януари 2020 г. при годишен лихвен процент от 4 %.

Дружеството е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с мажоритарния акционер и неговия собственик, при лихвени проценти между от 3 %.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита и задължение по получен краткосрочен заем от свързано лице под общ контрол. Лихвеният процент по същия е 3.5 %.

Дружеството-майка на Дружеството е страна и по договор за цесия при лихвен процент 5 %.

Получените заеми са предимно за оборотни средства.

Дружеството е солидарен длъжник по договор за инвестиционен кредит от 20 декември 2013 г. между негово дъщерно дружество и финансова институция. Максималният размер на кредита е 2 800 хил. лв., а срокът на погасяване – 21 декември 2020 г.

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

Дружеството е страна по договори за необезпечени заеми със съвместното си предприятие в качеството си на заемодател. Лихвените проценти по заемите са в размер на 4.5 %, а сроковете на погасяване са от шест месеца до четири години към края на периода.

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

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

През 2019 г. не е извършвано увеличение на капитала на Дружеството.

14. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2019 г., поради което извършването на такъв анализ и сравнение е неприложимо.

15. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени както с доставчици, така и с клиенти.

Към 31 декември 2019 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи със 6 443 хил. лв., а паричния поток от основна дейност е отрицателна величина в размер на 728 хил. лв. Въпреки това финансовото състояние на Дружеството се счита за стабилно, тъй като през последните десет поредни години Дружеството отчита печалби, а капиталовите съотношения за дейността му показват стабилен дял на собствения капитал при осигуряване на финансиране. Въпреки тази преценка на ръководството на Дружеството, са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране. В резултат на извършения преглед на дейността Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, Дружеството ще има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, са съобразени с възможните влияния върху търговската му дейност и индикират, че Дружеството би следвало да продължи обичайната си дейност, без да се предприемат съществени промени в нея.

Параходство Българско речно плаване АД ще реализира инвестиционните си намерения чрез оборотни средства, изгодни лизинги и кредити и мерки за увеличаване на приходите и постъпленията от дейността.

16. Вероятно бъдещо развитие, планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

Дружеството предвижда да подобри ликвидните си позиции и регистрира ръст в приходите през следващите периоди.

Очаква се сключването на нови дългосрочни договори за превоз на зърно, въглища, торове, руда и оборудване.

Текущо не се предвиждат предстоящи сделки с различен от обичайния характер по товарна и пристанищна дейност, които да са от съществено значение за дейността на Дружеството.

17. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

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

18. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове е представена в декларацията за корпоративно управление, която е част от настоящия доклад за дейността.

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че ЗППЦК и Националният кодекс за корпоративно управление не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на Дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите е използвана рамката COSO – контролна среда, оценка на риска, контролни процедури, информация и комуникация и мониторинг. По-подробна информация е представена в декларацията за корпоративно управление, която е неразделна част от този доклад.

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

През отчетния период не са настъпили промени в органите за управление.

20. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- получени суми и непарични възнаграждения
- условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент
- сума, дължима за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През периода са начислени 6 хил. лв. възнаграждения на Тодор Йотов (член на Надзорния съвет) и по 5 хил. лв. на Химимпорт АД и Българска корабна компания ЕАД (членове на Надзорния съвет). Начислените възнаграждения на Изпълнителните директори, в качеството им на такива възлизат на 103 хил. лв. Останалите членове от Управителния съвет, не получават възнаграждения.

Дружеството не отчита и не е начислявало и/или изплащало условни или разсрочени възнаграждения както и суми дължими за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

21. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

22. Сключени през 2019 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Дружеството от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

23. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2019 г., членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции от капитала на Дружеството:

Членове на Управителния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1	Тихомир Иванов Митев	-	-
2	Любомир Тодоров Чакъров	-	-
3	Александър Димитров Керезов	-	-
4	Йордан Стефанов Йорданов	-	-
5	Румен Стефанов Попов	-	-
6	Светлана Петрова Стефанова	-	-
7	Кремена Николова Йорданова	-	-

Членове на Надзорния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Химимпорт АД	-	-
2.	Тодор Йорданов Йотов	-	-
3.	Българска Корабна Компания ЕАД	27 192 938	76.15 %

Емитентът не е предоставял опции върху свои ценни книжа, както и специални права на притежание на страна на членовете на Съветите.

24. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31 декември 2019 г.:

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Тихомир Иванов Митев – изпълнителен директор и член на Управителния съвет	не участва	МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925	Управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 20229934
		Консулт Асет Мениджмънт АД, ЕИК 203416415	представител на Българска корабна компания ЕАД като председател на Съвета на директорите и представляващ Порт Балчик АД, ЕИК 124651860
			член на Съвета на директорите на Инвест Кепитъл АД, ЕИК 831541734
			член на Съвета на директорите на Шабла Марина АД, ЕИК 200831032

			член на Съвета на директорите на Маяк-КМ АД и представляващ дружеството, ЕИК 127010112
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Ви Ти Си АД, ЕИК 1039703207
			член на Съвета на директорите на Варна - плод АД, ЕИК 103106697
			управител на МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925
			управител на Варненска консултантска компания ООД, ЕИК 103060548
			член на Съвета на директорите на Шабла голф – Ваклино АД, ЕИК 2008300717
			член и председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството - Пристанище Леспорт АД, ЕИК 103926826
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389730
			управител на Българска логистична компания ЕООД, ЕИК 200904078
			изпълнителен директор на Консулт Асет Мениджмънт АД, ЕИК 203416415
			Управител на Леспорт проджет мениджмънт ЕООД, ЕИК 200843077
			управител на Портстрой Инвест ЕООД, ЕИК 201810315
			представител на Българска корабна компания ЕАД като едноличен собственик на Портстрой Инвест ЕООД, ЕИК 201810315
			представител на Българска корабна компания ЕАД като собственик на Дунавска инвестиционна компания ЕООД, Унгария
			представител на Химимпорт АД в качеството си на представител на М Кар груп АД, ЕИК 203384266

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Румен Стефанов Попов – изпълнителен директор член на Управителния съвет	не участва	не участва	управител на Порт Пристис ООД, ЕИК 201270673
			управляващ на Сдружение Дунав Лоджистикс Русе, ЕИК 117695746
			управляващ на Сдружение Ловно-рибарско дружество Филип Тотю Русе, ЕИК 117540094
			управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 202299304

Румен Стефанов Попов – изпълнителен директор член на	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
			член на Съвета на директорите на „ВИ ТИ СИ“ АД, ЕИК 103970207

Йордан Стефанов Йорданов – член на Управителния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	не участва	член на Управителния съвет на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			член на Съвета на директорите на Добрички панаир АД, ЕИК 834017612
			член на Управителния съвет на ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД, ЕИК 824033568

Александър Димитров Керезов – член на Управителния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	Проект АРТ ООД, ЕИК 203844348	член на Съвета на директорите на Българскиан еървейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
		АЛЕКС АС ЕООД, ЕИК 131105146	член на Управителния съвет на Централна кооперативна банка АД, ЕИК831447150
			управител на АЛЕКС АС ЕООД, ЕИК 131105146
			управител на Счетоводна къща ХГХ Консулт ООД, ЕИК 130452457
			член на Управителния съвет на Застрахователно акционерно дружество Армеец АД, ЕИК 121076907
			член на Управителния съвет на Асенова крепост АД, ЕИК 115012041
			член на Управителния съвет на Химимпорт АД, ЕИК 000627519
			член на Управителния съвет на ЦКБ Груп АД, ЕИК 121749139
			член на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително акционерно дружество ЦКБ-Сила АД, ЕИК 825240908
			изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			управител на Сдружение Съгласие, ЕИК 176941060

			Управител на Проект АРТ ООД, ЕИК 203844348
			Председател на Управителен съвет и представляващ Фондация Съгласие – София, ЕИК 205004556

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Любомир Тодоров Чакъров – член на Управителния съвет	не участва	не участва	изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Проучване и добив на нефт и газ АД, ЕИК 824033568;
			член на съвета на директорите и изпълнителен директор на Българскиан еървейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
			член на Съвета на директорите на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389730
			член на Съвета на директорите на Национална стокова борса АД, ЕИК 115223519
			изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			Член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Електро България АД, ЕИК 175133827
			управител на Еърпорт консулт ЕООД, ЕИК 175144033

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Светлана Петрова Стефанова – член на Управителния съвет	не участва	Си Ес Трейд ООД ЕИК 204293296, с 50% от капитала	Изпълнителен директор на ФААК България ЕООД, ЕИК 201352138
		ФИТО ДЕКОР ООД - в ликвидация, ЕИК 117674669	Член на Управителния съвет на Кооперация ВОДОСНАБДИТЕЛНА КООПЕРАЦИЯ ДУНАВ, ЕИК 201403255
		Си Ес Трейд ООД, ЕИК 204293296	

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.

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

Всеки петък от 13.30 до 16.00 ч.
гр. Русе 7000, пл. Отец Паисий № 2, етаж 3
E-mail: gnedelchev@brp.bg тел.: 082 822 132
За контакти: Георги Неделчев – Директор за връзки с инвеститорите

28. Важни събития, които са настъпили след края на периода

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия. С решение на Народното събрание в страната бе обявено Извънредно положение считано от 13.03.2020 г. и приет Закона за мерките и действията по време на Извънредното положение. С него се въведоха рестриктивни мерки за бизнеса, движението на стоки и хора, с цел защита разпространение на вируса сред хората.

Със Заповед на Изпълнителните директори № 7/13.03.2020 г. се въведоха противоепидемични мерки, с цел защита на работници, служители и гости на Дружеството. Мерките са в две направления: организационни и технически, включват: оценка на риска, план за действие, ограничение на присъстващите, редовна и ежедневна дезинфекция, раздаване на лични предпазни средства, ограничен достъп до административната сграда, превантивно замерване на температурата на всеки посетител, проведен извънреден инструктаж.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието им върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Извънредното положение не е отменено. Все още няма пряко влияние върху дейността на Дружеството. Поради неяснотата на продължителността, измененията на мерките и действията свързани с Извънредното положение във връзка с пандемия, е невъзможно да се направи надеждна оценка на риска от поява на финансов или друг ефект, поради което не могат да се подготвят и предприемат мерки за неутрализиране или въздействие.

Тихомир Митев
Изпълнителен директор

Румен Попов
Изпълнителен директор



Годишен консолидиран доклад за дейността 2019 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Параходство Българско речно плаване АД (Предприятие-майка) и неговите дъщерни дружества (Групата) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата като обхваща едногодишния период от 01 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Предприятието-майка - Параходство Българско речно плаване АД е публично дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий 2. Акциите му са регистрирани на Българската фондова борса – София АД.

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

Членове на Надзорния съвет:

- Химимпорт АД
- Българска корабна компания ЕАД
- Тодор Йотов Йотов

Членове на Управителния съвет:

- Тихомир Иванов Митев
- Любомир Тодоров Чакъров
- Александър Димитров Керезов
- Йордан Стефанов Йорданов
- Румен Стефанов Попов
- Светлана Петрова Стефанова
- Кремена Николова Йорданова

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителните директори Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов – само заедно.

През периода не е налице информация за сключени договори от членовете на съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

Към 31 декември 2019 г. мажоритарният собственик на Предприятието-майка е Българска Корабна Компания ЕАД, притежаваща 76.15 % от капитала му. Собственик на Българска Корабна Компания ЕАД е Химимпорт АД, чийто инструменти на собствения капитал се котира на Българска фондова борса - София АД.

Предприятието-майка не притежава собствени акции. През периода не е извършвано придобиване и прехвърляне на собствени акции на Предприятието-майка.

Предмет на дейност на Предприятието-майка: търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища и басейни (пространства), в т. ч.: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари, корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване, осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на

пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрактова и транспортно - спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентирание, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана. В своята дейност Дружеството може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава, недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау и други обекти на интелектуална собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Допълнителен предмет на дейност - производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти.

Предприятието-майка няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

1. Информация за дейността на дружествата, формиращи Групата

Параходство Българско речно плаване АД е най-големият български корабособственик по брой и товароподемност на съдовете. Има възможност да се поемат и гарантират договори за превоз на стотици хиляди тона насипни товари. Поддържа се добра организация и сервиз на превозите по всички направления по река Дунав. Дружеството е сертифицирано по стандарт ISO 9001:2000.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември	участие	31 декември	участие
			2019	%	2018	%
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Маяк-КМ АД	България	производствена	4 708	86.57	1 178	51.37
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий Хорайзън Корп.	Сейшели	друга	-	100.00	-	100.00
Порт Пристис ООД	България	пристанищна	55	55.00	-	-
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна	1 600	100.00	1 600	100.00
			6 375		2 790	

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

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

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

Акционери	Участие в капитала
Параходство Българско речно плаване АД	86.57 %
Други физически и юридически лица	13.43 %
Общо:	100.00 %

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

Съветът на директорите е в следния състав:

- Кирил Димитров – Изпълнителен директор
- Тихомир Митев – Председател на Съвета на директорите
- Георги Ганчев – член на Съвета на директорите
- Веселин Величков – член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от :

- Тихомир Митев – самостоятелно
- Кирил Димитров и Тихомир Иванов Митев - заедно

През 2011 г. дружеството е сертифицирано по ISO 9001 - 2008 от Германски лойд (Germanisher Lloyd, GL).

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

Интерлихтер – Словакия ЕООД

Дружеството е учредено съгласно словашкото законодателство и е със седалище гр. Братислава. Предметът му на дейност е идентичен с този на Предприятието-майка. За управител е назначен Тихомир Митев - изпълнителен директор на Параходство Българско речно плаване АД.

Блу Сий Хорайзън Корп

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

Порт Инвест ЕООД

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в Република България. Седалището и адресът на управлението му е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2. Дружеството се управлява и представлява само заедно от управителите Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов.

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

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

Порт Пристис ООД

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

Капитал: Основния капитал се състои от 10 000 дяла по 10 лева всеки. Към 31 декември 2019 г. Дяловете се разпределят между съдружниците както следва:

- Параходство Българско речно плаване АД – гр. Русе - 55 %

- Балкантурс ООД – гр. Русе - 15 %
- Галакси Пауър ЕООД – гр. Варна - 15 %
- ДД Логистика ЕООД – гр. Русе - 15 %

През 2019 г. има промяна в съдружниците на Дружеството. Балкантурс ООД продава закупеното през 2018 г. дялава участие в размер на 36 % на Параходство Българско речно плаване АД.

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

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

На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Порт Пристис ООД е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

Съвместно предприятие

Варнафери ООД е съвместно контролирано от Групата предприятие, в което дяловото и участие е 50 %. Варнафери ООД е със седалище град Варна и предмет на дейност – извършване на превози, включително и фериботни на товари по море; придобиване и управление на морски кораби; външнотърговска и вътрешно търговска дейност; консултантски услуги в сферата на морския транспорт; комисионерство, както и всички други дейности, разрешени от закона.

Асоциирано предприятие

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

Групата притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на Ви Ти Си АД.

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

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

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

Всички трансфери на парични средства към Предприятието-майка, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 2/3 от всички собственици на асоциираното предприятие.

През 2019 год. Групата е получила дивиденди от Ви Ти Си АД в размер на 615 хил.лева.

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в асоциираното предприятие.

2. Основни финансови инструменти, използвани от Групата и рискове, на които е изложена

Групата не е използвала специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на финансовия риск. Основните финансови активи на Групата са търговски и други вземания, предоставени заеми

и парични средства, а основните финансови пасиви – търговски и други задължения и получени заеми.

2.1. Климатични условия

Климатичните факторите - основния фактор тук е нивото на р. Дунав, както и атмосферните условия през периода. Нивото на р. Дунав влияе пряко както върху количеството товар на съдовете, така и върху скоростта на конвоите. И двете крайности- критично ниско и критично високо ниво на реката са изключително проблематични за корабоплаването, тъй като в резултат на затруднената или изцяло прекратена навигация се увеличават разходите, а приходите рязко намаляват.

2.2. Повишаване цената на горивото

Елементът от разходите на Групата, който е подложен най-силно на влиянието на външните пазарни фактори е цената на горивото. Цената на горивото е силно променлива величина и може да се предвиди на база информацията, получавана от борсовите котировки и фючърсни сделки. Съобразявайки се с тази тенденция, Предприятието-майка предприема мерки за съответни корекции в навлата най-вече по спот договорите или по тези с кратък срок на изпълнение. При дългосрочните договори Предприятието-майка използва системата за бункерни добавки за актуализиране на навлата спрямо измененията в цената на горивото. Чрез тази система навлата се променят във възходяща или низходяща посока, в зависимост от промените, настъпили в цената на горивото.

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

2.3. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари излагат Групата на валутен риск. За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева.

2.4. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова заемите са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември и на двата сравними периода Групата е изложена на незначителен риск от промяна на пазарния лихвен процент по банков заем с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

2.5. Други ценови рискове

Групата не е изложена на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции.

2.6. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране 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. Групата редовно следи за неизпълнението 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 транзакции 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.

2.7. Ликвиден 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 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 покроят нуждите на Групата за периода. Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер. При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

3. Информация за консолидираните резултати от дейността

Финансовият резултат на Групата за отчетната 2019 г. е печалба в размер на 245 хил. лв. (2018 г.: загуба в размер на 2 149 хил. лв. и общо всеобхватен доход за годината – 230 хил. лв. (2018 г.: всеобхватна загуба – 2 103 хил. лв.).

В таблицата по-долу са представени основни финансови и други показатели за дейността на Групата през двата сравними периода.

Финансови и оперативни Показатели	2019	2018	Увеличение/ (Намаление)
	`000 лв.	`000 лв.	%
(Загуба)/Печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	(29)	(2 014)	99
(Загуба)/Печалба преди данъци	480	(2 258)	122
Нетна (загуба)/ печалба	245	(2 149)	112
Текущи активи	12 486	11 458	9
Текущи пасиви	12 160	12 565	(4)
Оборотен капитал	326	(1 107)	130
Нетни активи	74 547	77 230	(4)
Текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	1.61	0.91	277
Други показатели	2019	2018	Увеличение/ (Намаление)
Превозени товари (хил. т.)	316.4	380.2	(63.8)
Изработени тонкилометри (хил. тклм.)	300 110	299 237	873

Промяната на финансовия резултат спрямо предходния период се дължи главно на малкото увеличение на приходите от продажби на продукция и на приходите от товарни превози, чиито размер е повлиян от неблагоприятните климатични условия през част от годината, което от своя страна неизменно рефлектира и по-малка натовареност на разполагаемия капацитет.

Структура на приходите

През отчетната финансова година не са настъпили значими промени в източниците на приходи на Групата, като основните такива са от товарни превози. Делът им от общите приходи от продажби бележи лек ръст до 55 % спрямо 54 % за сравнимия период.

Приходи от продажби

	2019	2018	Изменение	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%
Товарни превози	7 017	6 884	133	2
Пристанищна дейност	5 022	4 315	707	17
Продажба на готова продукция	2 475	1 898	577	31
Фериботна дейност	887	767	120	16
Наеми на плавателни съдове	197	802	(605)	(76)
Реморкаж	446	229	217	95
Други приходи от продажби	273	365	(92)	(26)
	16 317	15 260	1 057	7

Други приходи

	2019	2018	Изменение	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%
Отписани задължения	209	-	209	100
Наеми на недвижими имоти	171	165	6	4
Други	1 048	701	347	50
	1 428	866	562	65

През периода се наблюдава увеличение в приходите от продажби, основната причина, за който е увеличение в приходите от товарни превози, пристанищна дейност и продажба на готова продукция.

Трайна тенденция на увеличение се наблюдава в приходите от пристанищна и фериботна дейност.

През периода се наблюдава значително намаление на приходи от наеми на плавателни съдове.

Другите приходи бележат известен ръст през текущия период, но причината е случайния характер на по-голямата част от тях.

През текущия период Групата отчита печалба от продажба на нетекущи активи 321 хил. лв. спрямо загуба от продажба на активи в общ размер на 729 хил. лв. през сравнимия период. Това се дължи на вида, броя и цената на продадените активи.

Структура на разходите**Разходи за материали**

Основната разходна позиция за Групата са разходите за материали, чиито основен елемент е горивото, необходимо за осъществяване на транспортната дейност. Същите бележат спад през текущия период синхронно със спада на приходите, поради по-малката заетост на флота и оптимизираните цени на доставка на горива.

	2019	2018	Изменение	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%
Разходи за материали				
Разходи за гориво	(2 516)	(2 974)	458	16
Разходи за основни материали	(972)	(465)	(507)	(109)
Разходи за електроенергия	(309)	(397)	90	23
Други	(413)	(310)	(103)	(34)
	(4 210)	(4 146)	(64)	(2)

Останалите по-значими разходни позиции са както следва:

	2019	2018	Изменение	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%
Разходи за външни услуги				
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(1 289)	(1 134)	(155)	(14)
Разходи за застраховки	(208)	(281)	73	26
Разходи за реморкаж (маневриране)	(17)	(302)	285	95
Разходи за ремонт и поддръжка	(227)	(179)	(48)	(27)

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	Изменение '000 лв.	Изменение %
Концесионни плащания	(492)	(312)	(180)	(58)
Независим финансов одит	(9)	(9)	-	-
Производствени услуги	(24)	(44)	(20)	(45)
Други	(1 061)	(980)	(81)	(9)
	(3 327)	(3 241)	(86)	(3)
Други разходи				
Задгранични дневни разходи	(792)	(1 259)	467	(37)
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(115)	(187)	72	(39)
Данъци	(231)	(237)	6	(3)
Глоби и неустойки	-	-	-	-
Брак на активи	(1)	(100)	99	(99)
Други	(630)	(485)	(145)	30
	(1 769)	(2 268)	499	22
Разходи за персонала	(5 886)	(5 766)	(120)	(2)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(2 417)	(2 571)	154	6
Финансови разходи	(301)	(363)	62	17

По-подробна информация е представена в съответните пояснения от консолидирания финансов отчет на Групата

Разходите за външни услуги отчитат спад отново във връзка с разходи за ремонти, реморкаж и пристанищни и агентийски такси, плащани във връзка с извършван транспорт за клиенти, който намалява през периода.

Разходите за амортизация не отчитат съществена промяна предвид момента на въвеждане в експлоатация на нови активи през 2019 г.

Финансовите разходи на Групата са основно по заеми, чиито размер през 2019 г. е редуциран.

Персонал

Разходите за персонала отчитат известен ръст, главно поради ръст в минималната работна заплата и във връзка с неизползвани отпуски и почивки на персонала.

Екология

Групата спазва на приложимите правни и други изисквания за опазване на околната среда като полага усилия за постигане и поддържане на висок екологичен стандарт, при приоритетно внимание към въздействието, което дейността ѝ оказва върху околната среда.

Групата полага грижи за развитие на висока екологична култура, осъзнаване на личната отговорност и съпричастност на персонала към опазване на околната среда.

- 4. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента и промените настъпили през отчетната финансова година. Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за предоставянето на услуги с определена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като, в случай че относителният дял на някои от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

4.1. Разполагаме флот

Към 31 декември 2019 г. Дружеството притежава 16 броя линейни кораба, 3 броя самоходни товарни кораба, 2 броя маневрени, 2 броя спомагателни кораба, 1 пътнически кораб и една фериботна платформа.

Линейна мощност

Разполагаемата средносписъчна **линейна корабна мощност** на Дружеството за 2019 г. е 29 460 к. с. за 16 броя линейни кораба. Използваната средносписъчна мощност в работа е 21 560 к. с. за 11 броя кораби. Процентът на натоварване на линейната мощност е 73.2 % срещу 76.2 % за 2018 г.

Несамоходен флот

Тонажът включва списъчно закрити 38 броя шлепове и 3 приставки, открити 18 броя секции и 1 танкер.

Разполагаемият **корабен тонаж** на Дружеството за 2019 г. включва средносписъчно е 110 968 тона за 63 броя. Превозната дейност е осъществена средносписъчно със 70 394 тона за 37 броя несамоходни съда в експлоатация. Процентът на натовареност на тонажа е 63,4% за отчетния период спрямо 58,4% за сравнимия период.

4.2. Транспортна дейност

За 2019 г. Дружеството-майка осъществява международна и крайбрежна транспортна дейност, като отчита общо 316.4 хил. тона превозени товари и 300 110 хил. тонкилометра извършена работа. Обемът на превозната дейност за 2019 г. бележи спад с 63.8 хил. тона.

Международната транспортна дейност от/до пристанищата на крайдунавските държави и между тях е в размер на 309.9 хил. тона превозени товари.

Структурата на **международните превози** включва:

- Внос за България – отчита намаление от 54.5 % спрямо 2018 г. и заема 10.23 % от международния товарооборот за 2019 г.
- Износ от България – отчита намаление от 34.1 % спрямо базисния период и има 18.1 % дял в осъществената международна превозна дейност.
- Между трети страни – има увеличение от 4.1 % спрямо съпоставимите количества и заема 71.67 % от международните превози за 2019 г.

Държави	Превозени товари общо / '000 т./		Внос за България / '000 т./		Износ от България / '000 т./		Между трети страни (до) / '000 т./	
	Година		Година		Година		Година	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Австрия	-	20.1	-	-	-	-	-	20.1
Румъния	170.6	205.1	22.5	46.2	56.0	73.3	92.1	85.6
Унгария	36.6	36.0	7.2	3.4	-	-	29.4	32.6
Хърватска	2.2	25.3	-	4.3	-	8.8	2.2	12.2
Сърбия	100.4	81.7	2.0	15.8	-	3.0	98.4	62.9
ОБЩО	309.9	368.2	31.7	69.7	56.0	85.1	222.1	213.4
Изменение %	-15.8%		-54.5%		-34.1%		4.1%	

***Забележка:** В таблицата не са включени крайбрежни товари към 31.12.2019 г. – 6.5 хил. тона;

Произведените тонкилометри, превозените товари и получените приходи от товарна превозна дейност с техните относителни тегла за двата сравними периода, са показани в таблицата по-долу.

Направление	Превозени товари 2019	Относ. дял %	Превозени товари 2018	Относ. дял %	Изменение %
	('000 т.)		('000 т.)		
Източна линия	78.5	24.8%	119.5	31.4%	-34.3%
Западна линия	9.2	2.9%	35.3	9.3%	-73.9%

Трети страни	222.1	70.2%	213.4	56.1%	4.1%
Крайбрежна линия	6.5	2.1%	12.0	3.2%	-45.8%
ОБЩО	316.4	100%	380.2	100%	-16.8%
Направление	Приходи от товарна дейност 2019 (`000 лв.)	Относ. дял %	Приходи от товарна дейност 2018 (`000 лв.)	Относ. дял %	Изменение %
Източна линия	1 295	18.5%	1 558	22.6%	-16.9%
Западна линия	236	3.4%	537	7.8%	-56.0%
Трети страни	5 415	77.2%	4 665	67.8%	16.1%
Крайбрежна линия	71	1.0%	125	1.8%	-43.2%
ОБЩО	7 017	100%	6 884	100%	1.9%
Направление	Тонкилометри 2019 (`000)	Относ. дял %	Тонкилометри 2018 (`000)	Относ. дял %	Изменение %
Източна линия	35 782	11.9%	44 166	14.8%	-19.0%
Западна линия	9 125	3.0%	21 896	7.3%	-58.3%
Трети страни	253 598	84.5%	230 206	76.9%	10.2%
Крайбрежна линия	1 606	0.5%	2 969	1.0%	-45.9%
ОБЩО	300 110	100%	299 237	100%	0.3%

Пазарът на транспортни услуги е свързан с местоположението на крайдунавските държави. Източният пазар покрива транспорта между български пристанища, разположени на р. Дунав, украинските пристанища Измаил и Рени, и румънското черноморско пристанище Констанца (чрез канал Черна вода, свързващ р. Дунав с Черно море).

По източно направление превозната дейност отчита намаление от 34.3 % на превозените товари и намаление от 16.9 % на генерираните приходи спрямо базисните стойности. 24.8 % от общите обеми превозени товари на Дружеството-майка са извършени по това направление, а относителният дял в приходите от товарна дейност е 18.5 %.

Западният пазар покрива товарите между дунавските пристанища на България и тези на Сърбия, Хърватска, Унгария, Словакия, Австрия и Германия. Това направление осигурява 2.9 % от превозените обеми и 3.4 % от приходите от превозна дейност на Дружеството-майка за 2019 г.

Превозите между трети страни за 2019 г. имат 77.2 % относителен дял в превозната дейност на Дружеството-майка и увеличение от 4.1 % спрямо базисните количества. Приходите от това направление заемат 77.2 % от общите приходи от товарните превози за годината и намаление от 16.1 % спрямо базисните стойности. През последните години това направление е силно развито и водещо като част от транспортните услуги извършвани от Дружеството-майка. Влиянието на променената политическа обстановка в Украйна има съществено значение за неосъществени търговски договорености.

През 2019 г. е осъществена и превозна дейност в рамките на българския участък на реката.

4.3. Пристанищна дейност

Предприятието-майка е страна по договор с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин. Договорът е за срок от 30 години.

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

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

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

Най-значимите приходи са генерирани от претоварна дейност, чийто видовете товари от претоварна дейност с техните относителни тегла са както следва:

Видове товари	Натура 2018 (тон)	Относ. дял %	Натура 2017 (тон)	Относ. дял %	Изменение %
Зърнени храни	176 073	35,35	220 708	46,54	-11,19
Метали	210 021	42,18	129 808	27,37	14,81
Въглища	10 023	2,01	58 909	12,42	-10,41
Изкуствена тор	57 684	11,58	52 463	11,06	0,52
Кокс и коксови отсевки	13 142	2,69	8 712	1,84	0,85
Руди и концентрати	30 767	6,18	3 629	0,77	5,41
ОБЩО	498 050	100%	474 229	100%	5

Приходите от пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“, гр. Русе са както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
А. Приходи от дейността		
I. Приходи от предоставяне на услуги	101	134
II. Приходи от понтонни такси	147	-
III. Приходи от пасажерски такси	182	-
IV. Други приходи	10	-
Общо за група I:	440	134

По-подробна информация за видовете приходи на Групата е представена в т. 3 от настоящия доклад.

4.4. Приходи от външни клиенти по пазари

Приходите на Дружеството от външни клиенти (вкл. брутни приходи от продажба на нетекущи активи) от България, където се намира седалището на Дружеството, както и от основните пазари Унгария, Румъния и Сърбия, са установени на база на географското разположение на клиентите. Нетекущите активи принципно са разпределени на базата на тяхното физическо местонахождение освен плавателните средства, които са посочени по страна на регистрацията си, предвид движението, в което се намират.

4.5. Клиенти, формиращи над 10 % от приходите от продажби на Групата

През 2019 г. следните клиенти са генерирали еднолично над 10 % от приходите на Дружеството-майка от външни клиенти:

- Интерлихтер – 21.10 %
- Новалог ООД – 17.38 %
- Агент плюс – 17.35 %

Горепосочените клиенти не са свързани на Дружеството лица.

4.6. Основни източници за снабдяване с ресурси за осъществяване на дейността и основни доставчици

Основната разходна позиция за Групата са разходите за материали, чиито основен елемент е горивото, необходимо за осъществяване на транспортната дейност. Друго съществено перо са пристанищните и агентийски такси.

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	Изменение '000 лв.	Изменение %
Разходи за гориво	(2 516)	(2 974)	458	16
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(1 289)	(1 134)	(155)	(14)

Групата има следните основни доставчика на горива за периода с дял над 10 %:

- Галакси Пауър ЕООД – 48.19 %
- Нафтена индустрия Сърбия АД – 26.30 %
- Инса Ойл ЕООД – 20.91 %

Горепосочените доставчици не са свързани на Групата лица.

5. Важни научни изследвания и разработки.

За 2019 г. Групата не е поръчвала и не е извършвала важни научни изследвания и разработки.

6. Информация за сключени съществени сделки

През периода не са сключени значими сделки, извън обичайната транспортна и пристанищна дейност на Дружеството.

7. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Свързаните лица на Групата включват собствениците, лица от тяхната група и под техен контрол, асоциирано и съвместно предприятие, ключов управленски персонал. Освен това Групата е получила субординирани заеми от мажоритарния си акционер и неговия собственик, по които са начислени лихви.

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

Сделки със собствениците

	2019 '000 лв.
Мажоритарен собственик	
- покупка на услуги	(197)
- разходи за лихви	(99)
Собственик на мажоритарния собственик	
- получени суми по договор за финансова помощ	650
- разходи за лихви	(90)
- получени услуги	(5)

Сделки с асоциирано предприятие	2019	2018
	'000 лв	'000 лв
- получени дивиденди	615	-
Сделки със съвместно предприятие		2019
		'000 лв.
- предоставен заем		(1 297)
- приходи от лихви		190
Сделки с други свързани лица		2019
		'000 лв.
Покупка на стоки и услуги		(320)
Продажба на стоки и услуги		34
Приходи от застрахователни обезщетения		54
Получени заеми		965
Разходи за лихви		(66)
Приходи от лихви		3
Сделки с ключов управленски персонал		2019
		'000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, вкл. бонуси		(232)
Разходи за възнаграждения на юридически лица, членове на Назорен съвет		(16)
Разходи за социални осигуровки		(8)
		<u>(256)</u>

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

През 2019 г. няма събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

9. Информация за сделки, водени извън балансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През годината не са предявени правни иски към Групата.

Групата е солидарен длъжник по договор за инвестиционен кредит от 20 декември 2013 г. с финансова институция. Максималният размер на кредита е 2 800 хил. лв., а срокът на погасяване – 21 декември 2020 г.

Във връзка със сключени концесионни договори са поддържани банкови гаранции на обща стойност 427 хил. лв., обезпечени със залог върху вземане по депозити.

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

- банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма за шестата инвестиционна година в размер на 93 хил. лв.;
- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на задълженията по договора, в размер на 449 хил. лв.

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

10. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Инвестиции в дъщерни дружества

Предприятието-майка отчита инвестиции в дъщерни предприятия, представени в т. 1 от настоящия доклад.

Инвестиция в асоциирано предприятие

Групата притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на Ви Ти Си АД. Инвестицията е отчетена по себестойността метод. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятия е 31 декември.

Инвестиция в съвместно предприятие

Групата притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на Варнафери ООД.

Групата притежава и дългосрочни и краткосрочни инвестиции, с несъществена стойност, в други дружества.

Инвестициите в материални и нематериални активи са представени в пояснения 9, 10 и 12 от консолидирания финансов отчет на Групата.

Имоти, машини и съоръжения на Групата включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, разходи за придобиване на дълготрайни активи и други с обща балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 44 843 хил. лв.

Нематериалните активи на Групата включват софтуер, права върху индустриална собственост, подобрения по наети активи и други с обща балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 5 841 хил. лв.

Инвестиционните имоти на Групата включват предимно земи и сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала с балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 19 948 хил. лв.

Основни източници на финансиране на Дружеството са получените заеми и постъпления от оперативна дейност.

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

Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит в лева при лихвен процент тримесечен SOFIBOR + 6 процентни пункта надбавка и падеж на последната вноска 21

декември 2020 г. заемът е обезпечен с несамоходна сухотоварна баржа и дълготрайни материални активи закупени със средства от кредита.

Групата е заемодател по договори за необезпечени заеми със срок от шест месеца до 6 години и лихвен процент до 4,5 %.

Групата е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с мажоритарния акционер и неговия собственик с лихвен процент 3,5 %.

Безналични сделки

През 2019 г. Групата е погасила заеми и лихви в размер на 392 хил.лева срещу предоставен заем.

Получените заеми са предимно за оборотни средства.

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

Групата е страна по договори за необезпечени заеми със съвместното си предприятие в качеството си на заемодател. Лихвените проценти по заемите са в размер на 4,5 %, а сроковете на погасяване са от шест месеца до шест години.

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

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

През 2019 г. не е извършвано увеличение на капитала на Предприятието-майка.

14. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Групата няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2019 г., поради което извършването на такъв анализ и сравнение е неприложимо.

15. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени както с доставчици, така и с клиенти.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има значими по размер пари и парични еквиваленти (2 649 хил. лв.), както и значими търговски и други вземания (1 220 хил. лв.), събираемостта на които се предвижда да е един от източниците за погасяване на изискуемите задължения.

Ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

16. Вероятно бъдещо развитие, планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Групата, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Групата.

Групата предвижда да подобри ликвидните си позиции и регистрира ръст в приходите през следващите периоди.

Очаква се сключването на нови дългосрочни договори за превоз на зърно, въглища, торове, руда и оборудване.

Групата ще организира и в бъдеще предоставяните пристанищни услуги в съответствие с добрата инженерингова и експлоатационна практика и с най-високите стандарти на обслужване, приети в международната практика на р. Дунав. Групата ще проявява гъвкавост при ценообразуване на предлаганите услуги с цел запазване на съществуващите и привличане на нови клиенти.

Текущо не се предвиждат предстоящи сделки с различен от обичайния характер по товарна и пристанищна дейност, които да са от съществено значение за дейността на Групата.

17. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

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

18. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове е представена в декларацията за корпоративно управление, която е част от настоящия доклад за дейността.

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че ЗППЦК и Националният кодекс за корпоративно управление не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите е използвана рамката COSO – контролна среда, оценка на риска, контролни процедури, информация и комуникация и мониторинг. По-подробна информация е представена в декларацията за корпоративно управление, която е неразделна част от този доклад.

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

Дружеството–майка се представлява от Изпълнителните директори Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов – само заедно.

20. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- получени суми и непарични възнаграждения

- условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент
- сума, дължима за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През периода са начислени 6 хил. лв. възнаграждения на Тодор Йотов (член на Надзорния съвет) и по 5 хил. лв. на Химимпорт АД и Българска корабна компания ЕАД (членове на Надзорния съвет). Начислените възнаграждения на Изпълнителните директори, в качеството им на ключов управленски персонал на Групата възлизат на 232 хил. лв. Останалите членове от Управителния съвет, не получават възнаграждения.

Групата не отчита и не е начислявала и/или изплащала условни или разсрочени възнаграждения както и суми дължими за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения, различни от посочените по-горе.

21. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Групата.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Групата могат да придобиват свободно акции от капитала на Предприятието-майка на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

22. Сключени през 2019 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Групата от членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

23. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2019 г., членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции от капитала на Предприятието-майка:

Членове на Управителния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1	Тихомир Иванов Митев	-	-
2	Любомир Тодоров Чакъров	-	-
3	Александър Димитров Керезов	-	-
4	Йордан Стефанов Йорданов	-	-
5	Румен Стефанов Попов	-	-
6	Светлана Петрова Стефанова	-	-
7	Кремена Николова Йорданова	-	-

Членове на Надзорния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Химимпорт АД	-	-
2.	Тодор Йотов Йотов	-	-

3.	Българска Корабна Компания ЕАД	27 192 938	76.15 %
----	--------------------------------	------------	---------

Емитентът не е предоставял опции върху свои ценни книжа, както и специални права на притежание на страна на членовете на Съветите.

През периода не са налице новопридобити и прехвърлени акции на Предприятието-майка от членове на Съветите.

24. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31 декември 2019 г.:

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Тихомир Иванов Митев – изпълнителен директор и член на Управителния съвет	не участва	МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925	Управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 20229934
		Консулт Асет Мениджмънт АД, ЕИК 203416415	представител на Българска корабна компания ЕАД като председател на Съвета на директорите и представляващ Порт Балчик АД, ЕИК 124651860
			член на Съвета на директорите на Инвест Кепитъл АД, ЕИК 831541734
			член на Съвета на директорите на Шабла Марина АД, ЕИК 200831032
			член на Съвета на директорите на Маяк-КМ АД и представляващ дружеството, ЕИК 127010112
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Ви Ти Си АД, ЕИК 1039703207
			член на Съвета на директорите на Варна - плод АД, ЕИК 103106697
			управител на МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925
			управител на Варненска консултантска компания ООД, ЕИК 103060548
			член на Съвета на директорите на Шабла голф – Ваклино АД, ЕИК 2008300717
			член и председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството - Пристанище Леспорт АД, ЕИК 103926826
			член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389730
			управител на Българска логистична компания ЕООД, ЕИК 200904078
			изпълнителен директор на Консулт Асет Мениджмънт АД, ЕИК

			203416415
			Управител на Леспорт проджет мениджмънт ЕООД, ЕИК 200843077
			управител на Портстрой Инвест ЕООД, ЕИК 201810315
			представител на Българска корабна компания ЕАД като едноличен собственик на Портстрой Инвест ЕООД, ЕИК 201810315
			представител на Българска корабна компания ЕАД като собственик на Дунавска инвестиционна компания ЕООД, Унгария
			представител на Химимпорт АД в качеството си на представител на МКар груп АД, ЕИК 203384266

Румен Стефанов Попов – изпълнителен директор член на Управителния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	не участва	управител на Порт Пристис ООД, ЕИК 201270673
			управляващ на Сдружение Дунав Лоджистикс Русе, ЕИК 117695746
			управляващ на Сдружение Ловно-рибарско дружество Филип Тотю Русе, ЕИК 117540094
			управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 202299304
			член на Съвета на директорите на „ВИ ТИ СИ“ АД, ЕИК 103970207

Йордан Стефанов Йорданов – член на Управителния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	не участва	член на Управителния съвет на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			член на Съвета на директорите на Добрички панаир АД, ЕИК 834017612
			член на Управителния съвет на ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД, ЕИК 824033568

Александър Димитров Керезов – член на	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	Проект АРТ ООД, ЕИК 203844348	член на Съвета на директорите на Българскиан еървейз груп ЕАД, ЕИК 131085074

Управителния съвет		АЛЕКС АС ЕООД, ЕИК 131105146	член на Управителния съвет на Централна кооперативна банка АД, ЕИК831447150
			управител на АЛЕКС АС ЕООД, ЕИК 131105146
			управител на Счетоводна къща ХГХ Консулт ООД, ЕИК 130452457
			член на Управителния съвет на Застрахователно акционерно дружество Армеец АД, ЕИК 121076907
			член на Управителния съвет на Асенова крепост АД, ЕИК 115012041
			член на Управителния съвет на Химимпорт АД, ЕИК 000627519
			член на Управителния съвет на ЦКБ Груп АД, ЕИК 121749139
			член на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително акционерно дружество ЦКБ-Сила АД, ЕИК 825240908
			изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			управител на Сдружение Съгласие, ЕИК 176941060
			Управител на Проект АРТ ООД, ЕИК 203844348
		Председател на Управителен съвет и представляващ Фондация Съгласие – София, ЕИК 205004556	

Любомир Тодоров Чакъров – член на Управителния съвет	Участие като неограничен о отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	не участва	изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Проучване и добив на нефт и газ АД, ЕИК 824033568;
			член на съвета на директорите и изпълнителен директор на Българскиан еървейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
			член на Съвета на директорите на Българска корабна компания ЕАД, ЕИК 175389730
			член на Съвета на директорите на Национална стокова борса АД, ЕИК 115223519
			изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Зърнени храни България АД, ЕИК 175410085
			Член на Надзорния съвет на ЧЕЗ

			Електро България АД, ЕИК 175133827
			управител на Еърпорт консулт ЕООД, ЕИК 175144033

Светлана Петрова Стефанова – член на Управителния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	Си Ес Трейд ООД ЕИК 204293296, с 50% от капитала	Изпълнителен директор на ФААК България ЕООД, ЕИК 201352138
		ФИТО ДЕКОР ООД - в ликвидация, ЕИК 117674669	Член на Управителния съвет на Кооперация ВОДОСНАБДИТЕЛНА КООПЕРАЦИЯ ДУНАВ, ЕИК 201403255
		Си Ес Трейд ООД, ЕИК 204293296	

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

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

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

	дружеството http://www.chimimport.bg/		
Тодор Йотов Йотов – член на Надзорния съвет	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
	не участва	не участва	не участва

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

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

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

Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения й капитал.

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

Всеки петък от 13.30 до 16.00 ч.

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

E-mail: gnedelchev@brp.bg тел.: 082 822 132

За контакти: Георги Неделчев – Директор за връзки с инвеститорите

28. Важни събития, които са настъпили след края на периода

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия. С решение на Народното събрание в страната бе обявено Извънредно положение считано от 13.03.2020 г. и приет Закона за мерките и действията по време на Извънредното положение. С него се въведоха рестриктивни мерки за бизнеса, движението на стоки и хора, с цел защита разпространение на вируса сред хората.

Със Заповед на Изпълнителните директори № 7/13.03.2020 г. се въведоха противоепидемични мерки, с цел защита на работници, служители и гости на Дружеството. Мерките са в две направления: организационни и технически, включват: оценка на риска, план за действие, ограничение на присъстващите, редовна и ежедневна дезинфекция, раздаване на лични предпазни средства, ограничен достъп до административната сграда, превантивно замерване на температурата на всеки посетител, проведен извънреден инструктаж.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието им върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Поради неяснотата на продължителността, измененията на мерките и действията свързани с Извънредното положение и последвалата я Епидемична обстановка във връзка с пандемия, е невъзможно да се направи надеждна оценка на риска от поява на финансов или друг ефект, поради което не могат да се подготвят и предприемат мерки за неутрализиране или въздействие.

Тихомир Митев
Изпълнителен директор

Румен Попов
Изпълнителен директор



**Писмени материали по т.2 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.2 от дневния ред - Разглеждане и приемане на докладите на регистрирания одитор за извършена проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема доклада на регистрирания одитор за извършена проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.“

Приложение:

1. Доклади на регистрирания одитор.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**



9000 Варна, ул. "Дунав" №5,
тел.: 052/ 66 07 00, 66 07 22, факс: 052/ 66 07 30, 66 07 31
e-mail: aktiv@aktiv.bg; <http://www.aktiv.bg>

До
акционерите на „Параходство
Българско речно плаване“ АД,
гр.Русе

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Параходство Българско речно плаване“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 2 – Основа за изготвяне на финансовия отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2019 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи със 6 443 хил. лв. (31.12.2018 г.: 3 524 хил.лв.), а паричния поток от основна дейност е отрицателна величина в размер на 728

хил. лв. (2018 г.: 572 хил.лв.). Както е посочено в Пояснително приложение 2, тези събития или условия, наред с останалите въпроси, изложени в Пояснително приложение 6, сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Наред с изложеното, в Пояснително приложение 38 – Събития след края на отчетния период е оповестено съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху реализираните приходи от дейността и свързаната с тях оценка на предположението за действащо предприятие. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Промяна в прилаганата счетоводна база – преминаване от НСС към МСС / МСФО и представяне на финансовия отчет за 2019 г. по МСФО	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведеня от нас одит
<p><i>Пояснителни приложения 2 и 17.4 към финансовия отчет.</i></p> <p>Със Закона за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗИДЗКПО), Обн., ДВ, бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г., бяха направени множество промени в Закона за счетоводството (ЗСч). Съгласно актуалните тогава нормативни разпоредби (чл.34, ал.1) предприятията съставят финансовите си отчети на базата на Националните счетоводни стандарти (НСС). На основание § 56 от Преходните и заключителни разпоредби към ЗИДЗКПО, съгласно чийто разпоредби конкретната законова норма се прилага и по отношение на годишните финансови отчети за 2018 г. Предвид което Дружеството е избрало да представи годишния си финансов отчет за 2018 г. на база Националните счетоводни стандарти (НСС).</p> <p>С § 59 от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП), обн. ДВ бр.37 от 07.05.2019 г. отново бяха направени множество промени в Закона за счетоводството. Считано от датата на обнародване на ДВ бр.37 от 07.05.2019 г., по силата на чл. 34, ал.2 от Закона за</p>	<p>Нашите одиторски процедури включват, наред с останалите, тестове на измененията в капиталовата секция в резултат на преизчисленията в сравнителната информация с ефекта от разликите в прилаганите в съпоставимия период счетоводни политики.</p> <p>Ние се фокусирахме също така и върху адекватността на представянето във финансовия отчет, в т.ч. и пълнотата на направените оповестявания на ефекта от прехода върху активите, пасивите и собствения капитал на Дружеството.</p>

<p>счетоводството, предприятията, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава – членка на Европейския съюз, задължително съставят финансовите си отчети на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС). Дружеството съставя финансовия си отчет за 2019 г. на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС).</p> <p>Изискванията към отразяване на ефектът върху активите, пасивите и собствения капитал на Дружеството, в това число към преизчисляването на сравнителната информация, са съществени, поради което ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	
<p>Обезценка на предоставени кредити и вземания от клиенти, включително прилагане на изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти в сила от 01.01.2018 г.</p>	
<p>Ключов одиторски въпрос</p>	<p>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p>
<p>Пояснителни приложения 4.14., 15, 17.4. и 31 към финансовия отчет.</p> <p>Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходима зауба от обезценка на вземания е възлизала на 413 хил.лв.</p> <p>През 2018 г. преценките на ръководството са преразгледани. Цялостно е обследван състава на вземанията, в това число просрочените. Установени са категорично несъбираеми вземания от минали години. По реда на приложимия за 2018 г. СС 8 „Нетни печални и загуби, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика“ са направени корекции в сумите на вземанията и полагащата се загуба от обезценка за сметка на неразпределената печалба на Дружеството.</p> <p>С промяната в прилаганата счетоводна база – преминаване от НСС към МСС / МСФО и представяне на финансовия отчет за 2019 г. по МСФО, изисквания на МСФО 9 доведоха до нарастване на сложността и степента на преценки, които се изискват при разработването на модел за изчисляването на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), който да е подходящ за размера и дейността на Дружеството.</p> <p>Пояснително приложение 4.14 към индивидуалния финансов отчет представя подробна информация относно</p>	<p>Нашите одиторски процедури включват, наред с останалите:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализ на адекватността на политиките и процедурите, свързани с процесите на класификация и последващо отчитане на финансовите активи и съответствието им с изискванията на МСФО 9; - Проверка и оценка на процесите, разработени за новите модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските и съдебни вземания, и предоставените заеми, определянето на необходимата обезценка на колективна и индивидуална база, като извършихме тестове по същество относно стойността им. - Извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Дружеството за очакваните кредитни загуби на колективна и индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка. - Ние се фокусирахме също така и върху адекватността на представянето във финансовия отчет, в т.ч. и пълнотата на направените оповестявания на ефекта от корекциите върху активите и собствения капитал на Дружеството.

преценките и допусканията на ръководството на Дружеството при оценяването на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и вземания от клиенти на Дружеството.	
--	--

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад,

който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените

констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл.100н, ал.10 от ЗППЦК във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и т.4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за

корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Пояснително приложение 30 „Сделки със свързани“ лица и 31 „Разчети със свързани лица в края на годината“ към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „АКТИВ“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на „Параходство Българско речно плаване“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2019 г., за период от [дна година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 31.10.2019 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили следните услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността, но са оповестени в пояснителните приложения към финансовия отчет на Дружеството:
 - договорени процедури по проверка на допълнителна финансова информация за 2018г., във връзка с проверка на чл. 3.4.15. от Договор за предоставяне на концесия на услуга върху пристанищен терминал „Никопол“, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе, сключен между „Параходство Българско речно плаване“ АД и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията;
 - проверка на прогнозна финансова информация на „Параходство Българско Речно Плаване“ АД, в частност дейността на пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе, и съпоставяне с фактическите данни за 2018 г.;
 - договорени процедури по проверка на изготвена от „Параходство Българско Речно Плаване“ АД допълнителна финансова информация за 2018г., във връзка с проверка на чл. 61, ал. 5 от Договор за предоставяне на концесия на услуга върху пристанищен терминал „Фериботен комплекс - Видин“, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин, сключен между „Параходство Българско речно плаване“ АД и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията;
 - договорени процедури по проверка на изготвена изготвена от „Параходство Българско Речно Плаване“ АД допълнителна финансова информация за 2018г., във връзка с проверка на чл. 61, ал. 5 от Договор за предоставяне на концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин-Север“, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин, сключен между „Параходство Българско речно плаване“ АД и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Одиторско дружество
“АКТИВ” ООД,
гр.Варна, ул. “Дунав” N: 5

Регистриран одитор, отговорен за одита (диплом №0207): Надя Костова

Управител: проф.Надя Костова

Дата: 05 май 2020 г.





9000 Варна, ул. "Дунав" №5,
тел.: 052/ 66 07 00, 66 07 22, факс: 052/ 66 07 30, 66 07 31
e-mail: activ@activ.bg; <http://www.activ.bg>

До
акционерите на „Параходство
Българско речно плаване“ АД,
гр.Русе

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Параходство Българско речно плаване“ АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *„Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“*. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 2. от консолидирания финансов отчет, в което се посочва, че Групата е понесла нетна загуба в размер на 2 149 хил.лв. през годината, завършваща на 31 декември 2018 г., като към тази дата е установимо е, че текущите задължения на Групата надвишават сумата на текущите ѝ активи с 1 107 хил.лв. Както е посочено в Пояснително приложение 2, тези събития или условия, сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. През 2019 г. Групата отчита нетна печалба за периода в размер на 245 хил.

лв., а към 31 декември 2019 г. текущите й активи превишават текущите й пасиви със 326 хил.лв. Наред с изложеното, в Пояснително приложение 41 – Събития след края на отчетния период е оповестено съществено некorigиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружествата от състава на Групата, в частност върху реализираните приходи от дейността и свързаната с тях оценка на предположението за действащо предприятие. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на търговски вземания	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31 декември 2019 г. Групата представя в консолидирания отчет за финансовото състояние търговски и други вземания с брутна стойност 2 412 хил.лв. и коректив за обезценка за очаквани кредитни загуби в размер на 1 154 хил.лв. (Приложение № 17).</p> <p>Процесът на определяне на сумата на очакваните кредитни загуби от обезценка на вземанията включва използването на множество преценки и предположения от страна на ръководството на Групата, както по отношение на идентифицирането на проблемни експозиции, така и при самото изчисляване на очакваните кредитни загуби.</p> <p>Поради обстоятелствата, че: а) процесът на определяне на загубите от обезценка на търговски вземания предполага множество преценки, високо ниво на субективност при прогнозните допускания и специфични изчисления от страна на ръководството на съответното дружество и на Групата относно размера на обезценката, както и б) съществеността на самия отчетен обект за консолидирания финансов</p>	<p>Нашите одиторски процедури в тази област включват, наред с останалите и следните процедури:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализ на адекватността на политиките и процедурите, свързани с процесите на класификация и последващо отчитане на финансовите активи и съответствието им с изискванията на МСФО 9; - Проверка и оценка на процесите, разработени за модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските и съдебни вземания, и предоставените заеми, определянето на необходимата обезценка на колективна и индивидуална база, като извършихме тестове по същество относно стойността им. - За извадка от съществени експозиции извършихме проверка на изчисленията на ръководството на Групата за очакваните кредитни загуби на колективна и индивидуална база и сравнихме получените резултати с нашите очаквания и приблизителни изчисления на база на професионалната ни преценка. - Ние се фокусирахме също така и върху адекватността на представянето във финансовия отчет, в т.ч. и

отчет на Групата, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

пълнотата на направените оповестявания, свързани с кредитния риск и обезценката за очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания на Групата.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. консолидирана декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и консолидираната декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл.100н, ал.10 от ЗППЦК във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и т.4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В консолидираната декларация за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на консолидираната декларация за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „АКТИВ“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на „Параходство Българско речно плаване“ АД („Групата“) от общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2019 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 31.10.2019 г.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Групата представлява втора поредна година на пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Групата, които не са посочени в консолидирания доклад за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата.

Одиторско дружество
„АКТИВ“ ООД,
гр.Варна, ул. „Дунав“ № 5



Регистриран одитор, отговорен за одита (диплом № 0207): Надя Костова

Управител: Надя Костова

Дата: 02 юли 2020 г.

**Писмени материали по т.3 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.3 от дневния ред - Приемане на доклада на одитния комитет на дружеството за 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема доклада на одитния комитет на дружеството за 2019 г.“

Приложение:

1. Доклад на одитния комитет на дружеството за 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД**

**ДОКЛАД
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД
ЗА 2019 Г.**

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД за 2019 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.108, ал.1 т.8 от Закона за независимия финансов одит.

Основните функции на Одитния комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД включват:

1. Наблюдение на процесите по финансовото отчитане в предприятието;
2. Наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол;
3. Наблюдаване на ефективността на системата за управление на рисковете;
4. Наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
5. Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона.

На основание на получената първична информация, проведените професионални анализи и в строго съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД формулира следните констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството през 2019 г.:

I. Процеси на финансовото отчитане в предприятието и ефективност на вътрешния контрол.

През 2019 г. ръководството на „Параходство Българско речно плаване“ АД е прилагало последователна адекватна счетоводна политика и непосредствено е контролирало процесите по финансово отчитане на предприятието. То се е придържало към действащите Национални счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвяни на принципа на действащото предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване на евентуални злоупотреби и други нередности.

В съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, редовно са изготвяни и представяни от „Параходство Българско речно плаване“ АД на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар на ценни книжа - „Българска фондова борса“ АД, през 2019 г. точни, достоверни и задълбочени тримесечни и годишни финансови отчети на консолидирана и неконсолидирана база.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е бил един от основните приоритети в дейността на ръководството на „Параходство Българско речно плаване“ АД през 2019 г. Управлението на финансовите ресурси е било реализирано в строго съответствие с решенията на Управителния и Надзорния съвет на дружеството.

Важен елемент на системата за вътрешен контрол е разработената и внедрена на 05.07.2018 г. Система за управление на качеството ISO 9001:2015. В дружеството се използва и Система за здравословни и безопасни условия за труд.

На основание на гореизложеното Одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД, констатира, че в дружеството се осъществяват законосъобразни и действено контролирани процеси по финансово отчитане. Системата за вътрешен контрол на дружеството е разработена по примера на добрите европейски практики и позволява ефективно управление на финансовите ресурси.

II. Ефективност на системите за управление на рисковете.

През 2019 г. ръководството на „Параходство Българско речно плаване“ АД е осъществило ефективно управление на рисковете на дружеството чрез прилагане на ефективна система за тяхното прогнозиране и контролиране. Подробно описание на различните рискове, влияещи върху специфичната дейност на дружеството, се съдържат в Годишния доклад за дейността на дружеството за 2019 г., изготвен и представен от Управителния съвет на Общото събрание на акционерите.

Одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД, констатира, че дружеството реализира ефективно управление на рисковете. На тази основа през 2019 г. Управителният съвет на дружеството е реализирал целесъобразни действия и инициативи с оглед ефективното управление на рисковете пред развитието на дружеството.

III. Наблюдаване на независимия финансов одит в съответствие с изискванията на Закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както и с изискванията към независимия финансов одит на предприятията по Закона за независими финансов одит, през 2020 г. е извършен независим финансов одит на „Параходство Българско речно плаване“ АД за финансовата 2019 г. от г-жа Надя Костова, диплома № 0207, чрез „Актив“ ООД, в качеството на одиторско дружество. Регистрираният одитор е избран за независим одитор на дружеството от Общото събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, проведено на 30.06.2019 г. Докладът на независимия одитор, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, е представен на Общото събрание на акционерите за разглеждане и приемане.

В съответствие с разпоредбите на чл. 40 от Закона за независимия финансов одит, одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД, констатира, че независимия финансов одит е проведен напълно законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията към независимия финансов одит на предприятията и в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Извършеният преглед на независимостта на регистрирания одитор на „Параходство Българско речно плаване“ АД, в съответствие с изискванията на Закона и на Етичния кодекс на професионалните счетоводители, показва, че г-жа Надя Костова, диплома № 0207, чрез „Актив“ ООД, в качеството на одиторско дружество, изцяло покрива изискванията за независимост на регистрирания одитор на „Параходство Българско речно плаване“ АД. Независимият одитор на дружеството информира Одитния комитет за всички други услуги, предоставяни на дружеството извън одита през 2019 г. и обсъди с Одитния комитет всички препоръки към ръководството на дружеството във връзка с дейността на дружеството занапред.

ОДИТЕН КОМИТЕТ:

СЕВЕРИНА СТЕФАНОВА ПЕТРОВА

СПАС ВЕСЕЛИНОВ ПЕЩЕРСКИ

**Писмени материали по т. 4 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.4 от дневния ред - Одобряване и приемане на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите одобрява и приема годишния финансов отчет и консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.“

Приложение:

1. Годишен финансов отчет и консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

Индивидуален финансов отчет

Параходство Българско речно плаване АД

31 декември 2019 г.



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	3 302	3 211
Имоти, машини и съоръжения	6	45 093	47 100
Инвестиционни имоти	8	19 948	19 938
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	6 375	2 790
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	519	538
Инвестиции в съвместни предприятия	11	3 500	3 500
Дългосрочни финансови активи	12	17	17
Дългосрочни вземания от свързани лица	31	38	38
Нетекущи активи		78 792	77 132
Текущи активи			
Материални запаси	14	1 158	1 099
Търговски и други вземания	15	447	4 602
Вземания от свързани лица	31	5 060	3 575
Пари и парични еквиваленти	16	729	644
Текущи активи		7 394	9 920
Общо активи		86 186	87 052

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/

Дата: 23 март 2020 г.

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Надя Костова



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17.1	35 709	35 709
Премиен резерв	17.2	9 403	9 403
Други резерви	17.3	21 102	21 282
Неразпределена печалба	17.4	4 858	3 127
Общо собствен капитал		71 072	69 521
Пасиви			
Нетекучи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	18.2	133	158
Дългосрочни задължения към свързани лица	31	-	2 247
Дългосрочни заеми		-	624
Отсрочени данъчни пасиви	13	1 144	1 058
Нетекучи пасиви		1 277	4 087
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	1 287	1 544
Търговски и други задължения	19	570	1 914
Краткосрочни задължения към свързани лица	31	11 980	9 554
Краткосрочни заеми		-	432
Текущи пасиви		13 837	13 444
Общо пасиви		15 114	17 531
Общо собствен капитал и пасиви		86 186	87 052

Съставил:


/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор:


/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор:


/Румен Попов/

Дата: 23 март 2020 г.

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Надя Костова



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

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажби	20	9 426	9 466
Други приходи	21	1 287	1 039
Печалба от продажба на нетекущи активи	22	349	730
Разходи за материали	23	(2 727)	(3 300)
Разходи за външни услуги		(2 470)	(2 796)
Разходи за персонала	18.1	(2 893)	(3 250)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	5,6,8	(1 552)	(1 579)
Други разходи	25	(1 574)	(1 907)
(Загуба)/ Печалба от оперативна дейност		(154)	(1 597)
Финансови разходи	26	(346)	(363)
Финансови приходи	26	2 130	117
Други финансови позиции	27	11	67
Печалба/ (Загуба) преди данъци		1 641	(1 776)
Приходи от/ (Разходи за) данъци върху дохода	28	(87)	70
Печалба/ (Загуба) за годината		1 554	(1 706)
Друг всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба) Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	17.3	(3)	(3)
Друг всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба) за годината, нетно от данъци		(3)	(3)
Общо всеобхватен доход за годината		1 551	(1 709)
Доход на акция:		лв.	лв.
Основен доход на акция	29	0.05	(0.05)

Съставил: 
 /Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
 /Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор: 
 /Румен Попов/

ЗАВЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Пояснение	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.		35 709	9 403	21 182	4 985	71 279
Корекции в резултат на преход НСС към МСФО:	17.4					
- Възстановяване на резерв по планове с дефинирани доходи		-	-	104	(104)	-
- Статистическа на актюерска печалба/загуба за 2018г.		-	-	(4)	4	-
Ефект от прилагане на МСФО 9		-	-	-	(2 140)	(2 140)
Изменения на отсрочени данъци от прилагане на МСФО 9		-	-	-	213	213
Корекции по реда на МСС 8	8, 17.4	-	-	-	169	169
Салдо към 1 януари 2019 г. – след промени		35 709	9 403	21 282	3 127	69 521
Печалба за годината		-	-	-	1 554	1 554
Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци		-	-	(3)	-	(3)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	(3)	1 554	1 551
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба		-	-	(177)	177	-
Салдо към 31 декември 2019 г.		35 709	9 403	21 102	4 858	71 072

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0201
Надя Костова:
управител: Надя Костова



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Пояснение	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.		35 709	9 403	21 395	7 342	73 849
Корекции по реда на МСС 8 – обезценка на вземания					(696)	(696)
Салдо към 1 януари 2018 г. – след промени		35 709	9 403	21 395	6 646	73 153
Печалба за годината		-	-	-	(1 874)	(1 874)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	(1 874)	(1 874)
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба		-	-	(213)	213	-
Салдо към 31 декември 2018 г.		35 709	9 403	21 182	4 985	71 279

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Дата: 23 март 2020 г.

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Надя Костова



Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	10 935	11 410
Плащания към доставчици	(7 056)	(6 753)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 901)	(4 699)
Постъпления за данъци, различни от данък върху дохода	243	340
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода	(503)	(648)
Други плащания за оперативна дейност, нетно	(446)	(222)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(728)	(572)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(679)	(337)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	1 365	1 505
Плащания по концесионни договори	(178)	(124)
Предоставени заеми и депозити	(1 297)	(1 674)
Получени дивиденди	30.3 1 940	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1 151	(630)
Финансова дейност		
Получени заеми	1 216	5 062
Плащания по получени заеми	(1 481)	(3 049)
Плащания на лихви	(67)	(357)
Други плащания за финансова дейност	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(332)	1 656
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	91	454
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	644	190
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(6)	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	729	644

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/

ЗАБЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Надя Костова



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

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

Параходство Българско речно плаване АД е регистрирано като акционерно дружество в Република България с ЕИК 827183719. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса - София АД.

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

Към 31 декември 2019 г. съставът на органите на управление е както следва:

Членове на Надзорния съвет са:

- Химимпорт АД;
- Българска Корабна Компания ЕАД;
- Тодор Йотов Йотов.

Членове на Управителния съвет са:

- Тихомир Иванов Митев;
- Любомир Тодоров Чакъров;
- Александър Димитров Керезов;
- Йордан Стефанов Йорданов;
- Румен Стефанов Попов;
- Светлана Петрова Стефанова;
- Кремена Николова Йорданова.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори – Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов, само заедно.

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

Към 31 декември 2019 г. персоналът на Дружеството на трудов договор е 164 души, а средната численост за 2019 г. е 159.

Мажоритарният собственик на Дружеството е Българска Корабна Компания ЕАД, чийто инструменти на собствения капитал не се котира на фондова борса. Собственик на Българска Корабна Компания ЕАД е Химимпорт АД, чийто инструменти на собствения капитал се котира на Българска фондова борса - София АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството 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 (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

През финансовата 2018 г. Параходство Българско речно плаване АД изготви своите индивидуални финансовите отчети в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти.

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗИДЗКПО), обн. ДВ бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г., бяха направени множество промени в Закона за счетоводството (ЗСч). Съгласно актуалните нормативни разпоредби (чл. 34, ал.1) предприятията съставят финансовите си отчети на базата на Националните счетоводни стандарти (НСС). По силата на § 56. от Преходните и заключителни разпоредби към ЗИДЗКПО конкретната законова норма се прилага и по отношение на годишните финансови отчети за 2018 г. На база посочените законови разпоредби, Параходство Българско речно плаване АД през 2018 г. извърши преход от този момент прилаганата официална счетоводна база - Международни счетоводни стандарти към прилагането на Националните счетоводни стандарти.

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП), обн. ДВ бр.37 от 07.05.2019 г. отново бяха направени множество промени в Закона за счетоводството. Съгласно актуалните нормативни разпоредби (чл. 34, ал.2) предприятията, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава – членка на Европейския съюз, задължително съставят финансовите си отчети на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС). На база посочените законови разпоредби, Параходство Българско речно плаване АД през 2019 г. извърши преход от приетата през 2018 г. официална счетоводна база - Националните счетоводни стандарти отново към прилагането на Международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет 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), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31 декември 2019 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 6 443 хил. лв. (31.12.2018 г.: 3 524 хил.лв.), а паричния поток от основна дейност е отрицателна величина в размер на 728 хил. лв. (2018 г.: 572 хил.лв.) Въпреки това финансовото състояние на Дружеството се счита за стабилно, тъй като, с изключение на финансовата 2018 г., през последните десет поредни години Дружеството отчита печалби, а капиталовите съотношения за дейността му показват стабилен дял на собствения капитал при осигуряване на финансиране. Въпреки тази преценка на ръководството на Дружеството, са налице обстоятелства, които показват значителна несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

В резултат на извършения преглед на дейността Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, Дружеството ще има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози за бъдещото развитие на

Дружеството, са съобразени с възможните влияния върху търговската му дейност и индикират, че Дружеството би следвало да продължи обичайната си дейност, без да се предприемат съществени промени в нея.

Независимо от горепосоченото Ръководството счита, че настъпилите след датата на изготвяне на годишния финансов отчет до датата на неговото одобряване последващи събития (виж бележка 38) биха имали негативен ефект върху дейността на Дружеството, а именно: В началото на м. март 2020 г. в следствие на разпространение на коронавирус-инфекция (COVID-19) в световен мащаб Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус. В резултат на това се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични. След обявяване на извънредно положение в страната от 13.03.2020 г. обемът на дейност на Дружеството бележи спад. На този етап Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи адекватна и точна качествена и количествена оценка на потенциалното влияние на COVID-19 върху дейността и финансовото състояние на Дружеството. Въпреки това счита, че ефекта върху дейността ще бъде до известна степен негативен, като това до голяма степен зависи от настъпването на бъдещите събития и дейностите, които ще предприеме правителството във връзка с пандемията.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 Лизинг;
- Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху дохода;
- Функции за предплащане с отрицателно обезщетение - Изменения на МСФО 9;
- Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28;
- Годишни подобрения на МСФО за периода 2015-2017;
- Изменения, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19;

Нови стандарти и изменения, приложими от 1 януари 2019 г.

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път за периодите на финансово отчитане започващ на или след 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 ще засегне основно счетоводството на лизингополучателя и ще доведе до признаването на почти всички лизингови договори в баланса. Стандарта премахва текущото разграничаване между оперативен и финансов лизинг и изисква признаването му като актив (с право на ползване) и финансово задължение за плащане на наемни вноски за почти всички лизингови договори. По избор има изключение за краткосрочни и лизингови договори с ниска стойност.

Отчетът за всеобхватния доход също ще бъде засегнат, тъй като общия разход обикновено е по-висок в началните години и по-нисък в крайните. Също така оперативните разходи ще бъдат заменени с лихви и амортизация, което ще доведе до промяна на ключови показатели в EBITDA.

Паричните потоци от оперативна дейност ще бъдат по-високи, тъй като паричните плащания за основната част от лизинговото задължение са класифицирани в рамките на финансови дейности. Само частта от плащанията, която отразява лихвата, може да продължи да се представя като оперативни парични потоци.

Осчетоводяването при лизингодателя няма да се промени съществено. Някои разлики може да възникнат в резултат на новите насоки за определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е или съдържа лизингов договор, когато се предава правото на контрол на актива за определен период от време в замяна на заплащане.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г. ранното приемане е разрешено само ако МСФО 15 се приеме едновременно.

- Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху доходите

Тълкуването разкрива как да се признават и измерват отсрочени и текущи данъчни активи и пасиви, когато има несигурност относно данъчното третиране. По-специално:

- Как да се определи подходящата разчетна сметка и всяко несигурно данъчно третиране трябва да се разглежда отделно или заедно като група, в зависимост от това кой подход по-добре прогнозира разрешаване на несигурността.

- Предприятието трябва да приеме че данъчният орган ще разгледа несигурните данъчни тълкувания и ще има необходимата информация.

- предприятието трябва да отразява ефекта от несигурността в счетоводството си върху данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат третирането

- въздействието на несигурността трябва да се оцени, като се използва или най-вероятната сума, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре прогнозира разрешаването на несигурността, и

- че направените преценки и оценки трябва да бъдат преоценявани винаги, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която влияе на преценките.

Въпреки че няма нови изисквания за оповестяване, се напомня на предприятията за общото изискване за предоставяне на информация за преценки и оценки, направени при изготвянето на финансовите отчети.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Функции за предплащане с отрицателна компенсация - Изменения на МСФО 9

Измененията в тесен обхват, направени в МСФО 9 Финансови инструменти през октомври 2017 г., позволяват на предприятията да оценяват определени предплатими финансови активи с отрицателна компенсация по амортизирана стойност. Тези активи, които включват някои заемни и дългови ценни книжа, в противен случай трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност в печалба или загуба.

За да отговарят на изискванията за оценяване на амортизираната себестойност, отрицателното обезщетение трябва да бъде „разумна компенсация за предсрочно прекратяване на договора“ и активът трябва да се държи в бизнес модел „държан за събиране“.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28

Измененията изясняват осчетоводяването на дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към която не се прилага счетоводно отчитане на собствения капитал. Предприятията трябва да отчитат такива участия по МСФО 9 Финансови инструменти, преди да прилагат изискванията за разпределение на загубите и обезценка в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Годишни подобрения на цикъла на МСФО 2015-2017 г.

Следните подобрения бяха финализирани през декември 2017 г.:

- МСФО 3 Бизнес комбинации - пояснява, че получаването на контрол върху бизнес, който е съвместна операция, е бизнес комбинация, постигната на етапи;

- МСФО 11 Съвместни договорености - пояснява, че страната, която получава съвместен контрол върху бизнес, който е съвместна операция, не трябва да преоценява предишния си дял от съвместната операция;
- МСС 12 Оповестяване на лихви в други предприятия - изяснено е, че последствията от данъка върху дохода върху дивидентите върху финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал, трябва да бъдат признати в зависимост от това, къде са били признати миналите сделки или събития, които са генерирали разпределими печалби;
- МСС 23 Разходи по заеми - пояснява, че ако конкретен заем остава неизплатен, след като съответният квалифициращ актив е готов за предвиденото му използване или продажба, той става част от общите заеми.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Изменение, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19

Измененията на МСС 19 Доход на наети лица изясняват счетоводството за изменение, свиване или уреждане на плана. Те потвърждават, че субектите трябва да:

- изчисляват текущата цена на услугата и нетна лихва за остатъка за отчетния период след изменение, свиване или уреждане на плана, чрез използване на актуализираните предположения от датата на промяната
- признават всяко намаление на излишък незабавно в печалбата или загубата, било като част от разходите за предишни услуги или като печалба или загуба от уреждане. С други думи, намалението на излишъка трябва да бъде признато в печалбата или загубата, дори ако този излишък не е бил предварително признат поради въздействието на тавана на активите
- отделно признават всички промени в тавана на активите чрез друг всеобхватен доход.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

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

- МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на измерване, при който оценките се преизмерват през всеки отчетен период. Договорите се измерват с помощта на градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци, претеглени по вероятност;
- изрична корекция на риска, и
- договорна надбавка за услуга (CSM), представляваща непридобитата печалба от договора, която се признава като приходи през периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за печалбата или загубата или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределяне на премиите е разрешен за отговорността за оставащото покритие за краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи, различни от животозастраховането.

Има модификация на общия модел на измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, написани от животозастрахователи, при които притежателите на полици споделят възвръщаемостта от основните позиции. При прилагане на подхода на променливата такса делът на предприятието в промените в справедливата стойност на основните позиции се включва в CSM. Следователно е вероятно резултатите от застрахователите, които използват този модел, да са по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще засегнат финансовите отчети и ключовите показатели за изпълнение на всички предприятия, които издават застрахователни договори или инвестиционни договори с функции на дискреционно участие.

Дата на влизане в сила 1 януари 2021 г. (вероятно ще бъде удължен до 1 януари 2022 г.)

- Определение за съществено - Изменения на МСС 1 и МСС 8.

СМСС е направил промени в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение на съществеността в Международните стандарти за финансово отчитане и в Концептуалната рамка за финансово отчитане, изяснява кога информацията е съществена и включените някои от насоките в МСС 1 относно несъществената информация.

По-специално, измененията поясняват:

- че позоваването на затъмняваща информация се отнася до ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или неправилното извеждане на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първични потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определят като „съществуващи и потенциални инвеститори, кредитори и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансови отчети с обща цел за голяма част от финансовата информация, която им трябва.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- Определение на бизнес - Изменения към МСФО 3

Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва вход и съществен процес, които заедно допринасят значително за способността за създаване на резултати. Дефиницията на понятието „продукция“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, генерирайки инвестиционен доход и друг доход, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.

Измененията вероятно ще доведат до повече придобивания, които се отчитат като придобивания на активи.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- Ревизирана концептуална рамка за финансово отчитане

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана при решения за определяне на стандарти с незабавно действие. Ключовите промени включват:

- увеличаване на известността на управлението в целта на финансова отчетност;
- възстановяване на благоразумието като компонент на неутралитета;
- определяне на отчетния субект, който може да бъде юридическо лице или част на образувание;
- преразглеждане на определенията на актив и пасив;
- премахване на прага на вероятността за разпознаване и добавяне на насоки за отписване;
- добавяне на насоки на различна основа за измерване, и
- като се посочва, че печалбата или загубата е основният показател за резултатите и че по принцип приходите и разходите в друг всеобхватен доход следва да се рециклират, когато това повишава уместността или вярното представяне на финансовите отчети.

Няма да се правят промени в нито един от действащите счетоводни стандарти. Въпреки това предприятията, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за трансакции, събития или условия, които не са разгледани по друг начин съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези субекти ще трябва да разгледат дали тяхното счетоводство политиките все още са подходящи съгласно ревизираната рамка.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- Продажба или принос на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - Изменения на МСФО 10 и МСС 28

СМСС е направил промени в обхвата на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.

Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или приноса на активи. Ако активите не отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

**През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият 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 индивидуалния финансов отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.).

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойността на метода.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността на метода.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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.

4.6. Приходи

Приходите включват основно приходи от предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 20, а другите приходи в пояснение 21. Дружеството отчита и приходи от продажби на дълготрайни активи, представени в пояснение 22.

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 рабати, направени от Дружеството.

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 Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват: товарни превози, фериботна, пристанищна дейност, наем на плавателни съдове и други услуги.

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

4.6.2. 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.

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. 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 Дружеството. 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, права върху индустриална собственост, разходи по наети активи и други нематериални 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, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 | 5 години |
| • Права върху индустриална собственост | 30 години |
| • Подобрения по наети активи | 24 - 32 години |
| • Други | 5 - 32 години |

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е 500 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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 Дружеството, 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 | 11 - 61 години |
| • Машини и оборудване | 3 - 28 години |
| • Съоръжения | 3 - 30 години |
| • Транспортни средства | 4 - 71 години |
| • Други | 2 - 7 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

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

4.11. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството като лизингополучател

В началото на договора Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да определи дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на определен актив за даден период от време, Дружеството преценява дали, през целия период на ползване то има:

- а) правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив; както и
- б) правото да ръководи използването на определения актив.

Дружеството определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с:

- а) периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; както и
- б) периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

При оценката на това дали е достатъчно сигурно, че ще упражни опцията да удължи или няма да упражни опцията да прекрати срока на лизинга, Дружеството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул за лизингополучателя да упражни опцията да удължи или да не упражни опцията да прекрати срока на лизинга.

Признаване

На началната дата Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга.

Първоначална оценка на актива с право на ползване

На началната дата Дружеството оценява актива с право на ползване по цена на придобиване. Цената на придобиване на актива с право на ползване обхваща:

- а) размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;
- б) лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;
- в) първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя; и
- г) оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

Първоначална оценка на пасива по лизинга

На началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, Дружеството използва своя диференциален лихвен процент.

На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания за правото на ползване на основния актив по време на срока на лизинговия договор, които не са платени към началната дата:

- а) фиксирани плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- б) променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- в) суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- г) цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; и
- д) плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Последваща оценка на актива с право на ползване

След началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване посредством модел на цената на придобиване. Прилагайки модела на цената на придобиване, Дружеството оценява актива с право на ползване по цена на придобиване:

- а) минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка; и
- б) коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, отразяваща преоценките или измененията на лизинговия договор или отразяваща коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Дружеството прилага линеен метод за амортизация по отношение на актива с право на ползване за периода от началото на лизинга до края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга

Последваща оценка на пасива по лизинга

След началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга като:

- а) увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга;
- б) намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания; и
- в) преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор, или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Лихвата по пасива по лизинга за всеки период през срока на лизинговия договор е сумата, която се получава, ако към остатъчното салдо на пасива по лизинга бъде приложен постоянен лихвен процент за периода.

След началната дата Дружеството преоценява пасива по лизинга, за да отрази промените в лизинговите плащания. Лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако обаче балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула и има по-нататъшно намаляване в оценката на пасива по лизинга, лизингополучателят признава остатъчна сума на преоценката в печалбата или загубата.

Дружеството е избрала да не прилага изискванията за признаване на МСФО 16 по отношение на отчитането на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Вместо признаване на актив за право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна база през срока на лизинга.

В отчета за финансовото състояние активите с право на ползване са включени в „имоти, машини и оборудване“, а лизинговите пасиви са включени в търговски и други задължения.

Дружеството като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика,

възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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 индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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.

4.13. Инвестиционни имоти

Модел на цената на придобиване

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

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

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

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

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на активите, класифицирани като инвестиционни имоти, които е между 1 и 61 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи“ и ред „Други разходи“ и се признават, както е описано в пояснение 4.6 и пояснение 4.7.

4.14. Финансови инструменти

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

Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

Класификацията на финансовите активи на Дружеството се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

4.14.1. Финансови активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи съгласно МСФО 9 се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Дружеството класифицира в тази категория всички свои финансови активи - пари и паричните еквиваленти, предоставените заеми и търговски и други вземания.

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени инцидентно в хода на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са сравнително бързо ликвидни.

Обезценка на финансовите активи

Прилага се модела за „очакваните кредитни загуби“.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (фаза 1)

Тук се включват стабилни финансови активи, които не са в просрочие и се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск.

- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (фаза 2)

Тук се включват активи, за които от момента на първоначално признаване е настъпило влошаване на кредитното им качество, но то не трябва да се свързва с индивидуално обезценяване на конкретни активи (настъпили са събития, пряко свързани с възможни бъдещи загуби по портфейла, но не и по конкретни кредити).

- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Тук се включват активи, за всеки от които в бъдеще се очакват загуби. Настъпило е влошаване на кредитното качество, но това влошаване е свързано с конкретни активи. На тази фаза очакваните кредитни загуби ще се създават за целия оставащ срок на кредита, но загубите ще се оценяват не на портфейлна основа, а индивидуално по конкретни кредити.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за всички финансови активи във фаза 1, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за финансовите активи във фаза 2 и фаза 3. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при последващо отчитане на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка в размер на очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовия актив. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби според възрастовата структура на вземанията като ползва т.нар. „матрица на провизиите“.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми, търговски и други задължения.

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

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

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.15. Материални запаси

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

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

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

4.16. 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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход,

който се различава от печалбата или загубата във финансовите 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 4.21.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и парични еквиваленти, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.18. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Другите резерви включват законови резерви и други резерви.

- законови резерви, общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения;

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

Всички транзакции със собствениците на Дружеството, при наличие на такива, се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст,

Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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 години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала”.

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

4.20. 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 Дружеството 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. 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 Дружеството 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.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. 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 или кредити. 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.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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. Информацията 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.

4.22.1. Обезценка на нефинансови активи

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 Дружеството 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 4.12). 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 Дружеството 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.

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5, 6 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. 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. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е 1 158 хил. лв. (2018 г.: 1 099 хил. лв.).

4.22.4. Определяне на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Допълнителна информация е предоставена в пояснение 15.

4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 198 хил. лв. (2018 г.: 201 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.22.6. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения, както и са налице отклонения в спазването на клаузи в по договор за концесия. Дружеството не е начислило провизии за задължения поради липсата на основания за това към текущия момент и невъзможност за определяне на потенциалния размер на евентуалните задължения.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер, права върху индустриална собственост, подобрения по наети активи и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Разходи по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	154	100	3 486	438	4 178
Новопридобити активи, закупени	-	-	241	-	241
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	154	100	3 727	438	4 419
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(154)	(27)	(435)	(351)	(967)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(4)	(140)	(6)	(150)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(154)	(31)	(575)	(357)	(1 117)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	-	69	3 152	81	3 302

	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Разходи по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	154	100	3 280	438	3 972
Новопридобити активи, закупени	-	-	206	-	206
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	154	100	3 486	438	4 178
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(154)	(24)	(304)	(314)	(796)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(3)	(131)	(37)	(171)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(154)	(27)	(435)	(351)	(967)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	73	3 051	87	3 211

Правата върху индустриална собственост включват еднократно концесионно възнаграждение, по договор за концесия с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията. За повече информация относно договора за концесия вижте пояснение 33.

Разходите по наети активи включват подобрения върху обекта на концесия.

Другите нематериални активи включват план за развитие, геоложки проучвания и проекти за плавателни средства.

И през двата сравними периода договорите за покупка на нематериални активи са свързани главно с извършване на подобрения върху обект на концесия по договор с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията. През 2019 г. те касаят рехабилитация подходи и открита складова площ, изграждане на канализация за повърхостни води. През 2020 г. се предвижда рехабилитация и основен ремонт на КПП, модернизация и разширяване на енергийните възможности и осветление, рехабилитация на подходи и открити складови площи, очакваните плащания по които възлизат на приблизително 275 хил. лв.

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	444	2 128	7 028	4 442	54 635	350	2 608	71 635
Новопридобити активи	-	-	179	134	239	5	549	1 106
Отписани активи	-	-	(66)	(3)	(1 657)	(2)	(799)	(2 527)
Салдо към 31 декември 2019 г.	444	2 128	7 141	4 573	53 217	353	2 358	70 214
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(698)	(3 235)	(1 879)	(18 260)	(347)	(116)	(24 535)
Амортизация на отписани активи	-	-	35	3	673	2	-	713
Амортизация за периода	-	(50)	(255)	(186)	(805)	(3)	-	(1 299)
Салдо към 31 декември 2019 г.	-	(748)	(3 455)	(2 062)	(18 392)	(348)	(116)	(25 121)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	444	1 380	3 686	2 511	34 825	5	2 242	45 093
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2018 г.	444	2 128	7 005	4 441	56 125	348	2 621	73 112
Новопридобити активи	-	-	27	2	139	2	362	532
Отписани активи	-	-	(4)	(1)	(1 629)	-	(375)	(2 009)
Салдо към 31 декември 2018 г.	444	2 128	7 028	4 442	54 635	350	2 608	71 635
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(647)	(2 987)	(1 693)	(18 191)	(343)	(116)	(23 977)
Амортизация на отписани активи	-	-	3	1	754	-	-	758
Амортизация за периода	-	(51)	(251)	(187)	(823)	(4)	-	(1 316)
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(698)	(3 235)	(1 879)	(18 260)	(347)	(116)	(24 535)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	444	1 430	3 793	2 563	36 375	3	2 492	47 100

Всички разходи за амортизация са включени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за оперативна дейност”.

Към 31.12.2019 г. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Лизинг

7.1.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Дружеството не е лизингополучател.

7.1.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава под наем при условията на оперативен лизинг недвижими имоти. Договорите с наемателите се сключват за 1 година и се актуализират годишно. Дружеството е наемодател по договори за оперативен лизинг и на плавателни съдове. Основната част от договорите с наемателите се сключват за определен брой дни или месеци, като тези срокове включват и прекъсвания. Бъдещите минимални постъпления по оперативния лизинг на Дружеството за преобладаващата част от отдадените под наем плавателни съдове не могат да бъдат определени надеждно, поради формирането им на база ден в експлоатация. Лизинговите договори не са неотменяеми. Бъдещите минимални лизингови постъпления към 31 декември 2019 г. са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	26	67	93
Към 31 декември 2018 г.	77	102	179

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от наем на плавателни съдове	225	802
Приходи от наем на недвижими имоти	79	77
	<u>304</u>	<u>879</u>

Дружеството отдава и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 8.

8. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи и сгради в страната, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	20 809
Придобити	113
Отписани	(10)
Корекции по реда на МСС 8, отчетна стойност	412
Корекции по реда на МСС 8 за 2018 г., в Отчета за собствения капитал	(169)
Салдо към 31 декември 2019 г.	<u>21 155</u>
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2019 г.	(871)

Амортизация	(103)
Отписани	10
Корекции по реда на МСС 8	(243)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(1 207)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	19 938

Брутна балансова стойност

Салдо към 1 януари 2018 г.	20 640
Корекции по реда на МСС 8 за 2018 г., в Отчета за собствения капитал	169
Салдо към 31 декември 2018 г.	20 809

Амортизация

Салдо към 1 януари 2018 г.	(779)
Амортизация	(92)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(871)

Балансова стойност към 31 декември 2018 г.

19 938

Към датата на финансовия отчет балансовата стойност на инвестиционните имоти е разумно приближение на тяхната справедлива стойност. Тази преценка на ръководството е установена на база пазарни проучвания и консултации с експерти.

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по задължения.

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

На 16.12.2019 г. Дружеството придоби Нотариален акт (Констативен) за собственост върху недвижими имоти № 168/2019 г. В него се констатира, че Дружеството има собственост върху налични сгради, които са били отписани от баланса през периода 2010-2012 г. Дружеството признава това, съгласно МСС 8, като грешки от минал период, довели до неточно представяне на финансовите отчети. Корижира признаването, чрез преизчисляване с обратна сила както следва:

- Отчетна стойност – 412 хил. лева, коригирана с 169 хил. лева - неусвоена амортизация за минали години, отразена в Отчета за собствения капитал;
- Амортизация – 243 хил. лева.

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2019 '000 лв.	участие %	31 декември 2018 '000 лв.	участие %
Маяк-КМ АД	България	производствена дейност	4 708	86.57	1 178	51.37
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий		друга				
Хорайзън Корп	Сейшел	дейност	-	100.00	-	100.00
Порт Пристис ООД	България	пристанищна дейност	55	55.00	-	-
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна дейност	1 600	100.00	1 600	100.00
			6 375		2 790	

Инвестициите в дъщерни дружества са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През отчетния период са настъпили следните промени по отношение на инвестициите на Дружеството: през 2019 г. е Дружеството придобива 3 600 дяла от капитала на Порт Пристис ООД, с което придобива контрол и представя инвестицията си в състава на дъщерните си

предприятия към 31.12.2019 г. Към 31.12.2018 г. инвестицията в Порт Пристис ООД възлиза на 19 хил.лв. и е представена в състава на инвестициите в асоциирани предприятия. През 2019 г. Дружеството е получило дивиденди от Порт Инвест ЕООД в размер на 1 325 хил. лв.

Относно условните задължения, свързани с инвестиции в дъщерни дружества - пояснение 34.

10. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на Ви Ти Си АД. Инвестицията е отчетена по себестойността и възлиза на 519 хил. лв. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Ви Ти Си АД е със седалище град Варна и предмет на дейност – швартовка и буксировка на морски кораби, осъществяване от собствени влекачи.

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Активи	8 830	8 243
Пасиви	(574)	(132)
Приходи	6 709	5 734
Печалба	2 014	1 298
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	825	532

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 2/3 от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2019 г. Дружеството е получило дивиденди в размер на 615 хил. лв. от Ви Ти Си АД. Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в асоциираното предприятие.

11. Инвестиции в съвместни предприятия

Дружеството притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на Варнафери ООД. Регистрираният капитал на Варнафери ООД е в размер на 10 114 хил. лв. Варнафери ООД е със седалище град Варна и предмет на дейност – извършване на превози, включително и фериботни на товари по море; придобиване и управление на морски кораби; външнотърговска и вътрешнотърговска дейност; консултантски услуги в сферата на морския транспорт; комисионерство, както и всички други дейности, разрешени от закона.

Инвестицията е отчетена по себестойност.

Ръководството е тествало за обезценка инвестициите и в резултат на този тест е са отразени загуби от обезценка инвестицията в смесено предприятие, в размер към 31.12.2019 г. на 1 557 хил.лв.

Датата на финансовият отчет на съвместното предприятие е 31 декември. Финансовата информация за съвместното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Активи	9 723	11 853
Пасиви	(11 922)	(11 586)
Приходи	6 672	6 866
Загуба	(2 466)	(1 959)
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	-	-

Условните задължения, свързани с инвестицията в съвместното предприятие - пояснение 34.

12. Дългосрочни финансови активи

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Дялове	<u>17</u>	<u>17</u>

Справедливата стойност на горепосочените финансови инструменти не може да бъде определена, тъй като представляват дялове, които не се котират на фондова борса към датата на финансовия отчет и поради тази причина са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване.

13. Отсрочени данъчни пасиви

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2019 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – ускорена счетоводна амортизация	1 582	15	-	1 597
Имоти, машини и съоръжения - обезценка	(11)			(11)
Инвестиции в съвместни предприятия	(155)	-	-	(155)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(152)	12	-	(140)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(16)	3	-	(13)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(111)	11	-	(100)
Търговски и други задължения	(79)	45	-	(34)
	<u>1 058</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>1 144</u>
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	<u>(524)</u>			<u>(453)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>1 582</u>			<u>1 597</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви	<u>1 058</u>			<u>1 144</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2018 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Корекции '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения – ускорена счетоводна амортизация	1 591	(9)	-		1 582
Имоти, машини и съоръжения - обезценка	(11)				(11)
Инвестиции в съвместни предприятия	(5)	-		(150)	(155)

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2018	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	Корекции	31 декември 2018
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(88)	17	-	(81)	(152)
Нетекучи пасиви					
Пенсионни задължения към персонала	(20)	4	-		(16)
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(89)	(22)	-		(111)
Търговски и други задължения	(19)	(60)	-		(79)
	1 359	(70)	(0)	(231)	1 058
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(221)				(524)
Отсрочени данъчни пасиви	1 591				1 582
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 359				1 058

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до данъчния ефект върху преоценки по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 17.3).

14. Материални запаси

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Горива и смазочни материали	220	225
Резервни части и други	938	874
Материални запаси	1 158	1 099

През предходните и текущия период не са извършвани обезценки на материални запаси.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

15. Търговски и други вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски вземания, брутно	847	4 939
Очаквани кредитни загуби и и обезценки на търговски вземания	(831)	(980)
Търговски вземания	16	3 959
Съдебни и присъдени вземания, брутно	321	523
Очаквани кредитни загуби и обезценки на съдебни и присъдени вземания	(321)	(369)
Съдебни и присъдени вземания	-	154
Данъчни вземания	236	186
Предоставени аванси	20	101

Предплатени разходи	143	152
Други вземания	32	50
Текущи търговски и други вземания - брутно	1 599	5 951
Очаквани кредитни загуби и обезценки	(1 152)	(1 349)
Търговски и други вземания	447	4 602

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани от ръководството относно индикации за обезценка и и по негово решение няма вземания, подлежащи на обезценяване.

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

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 36.2.

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	159	610
- евро	570	29
Парични еквиваленти	6	5
Пари и парични еквиваленти	729	644

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

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

	2019	2018
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	35 708 674	35 708 674
Общо брой акции, оторизирани на 31 декември	35 708 674	35 708 674

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2019		31 декември 2018	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Българска Корабна Компания ЕАД	27 192 938	76.15	27 192 938	76.15
Други акционери под 5 %	8 515 736	23.85	8 515 736	23.85
	35 708 674	100.00	35 708 674	100.00

17.2. Премиян резерв

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

През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е емитирало акции.

17.3. Други резерви

	Законови резерви '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	3 571	17 611	21 182
Корекции – ефект от преход от НСС към МСС			
Преоценки по планове с дефинирани доходи – възстановяване на резерва към 01.01.2018 г.		103	103
Преоценки по планове с дефинирани доходи – ефект за 2018 г.		(3)	(3)
Салдо към 1 януари 2019 г. - преизчислено	3 571	17 711	21 282
Друг всеобхватен доход за годината			
Преоценки по планове с дефинирани доходи		(3)	(3)
Данъчен разход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	(3)	(3)
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	(177)	(177)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 571	17 531	21 102
Салдо към 1 януари 2018 г.	3 571	17 824	21 395
Друг всеобхватен доход за годината			
Друг всеобхватен доход за годината след данъци			
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	(213)	(213)
Салдо към 31 декември 2018 г.	3 571	17 611	21 182

17.4. Равнения на собствения капитал във връзка с промяната на счетоводната база

Равнение на собствения капитал:	HCC	Ефект от прехода	Ефект от корекции по МСС8 – виж ел.8	MCC	HCC	Ефект от прехода - за периода	Ефект от прехода - с натрупване	Ефект от корекции по МСС 8 - с натрупване	MCC
	1.1.2018			1.1.2018	31.12.2018				31.12.2018
I. Записан капитал	35 709			35 709	35 709				35 709
II. Премии от емисии	9 403			9 403	9 403				9 403
III. Резерв от последващи оценки	6 614			6 614	6 401				6 401
IV. Други резерви									
Законови резерви	3 571			3 571	3 571				3 571
Допълнителни резерви	11 211			11 211	11 211				11 211
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	0	103		103		(3)	100		100
Общо за група IV:	14 782	103		14 885	14 782	(3)	100	0	14 882
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:									
- неразпределена печалба	6 414	(2 195)	169	4 388	6 858		(2 195)	169	4 832
- непокрита загуба	0			0					0
Общо за група V:	6 414	(2 195)	169	4 388	6 858	0	(2 195)	169	4 832
VI. Текуща печалба (загуба)	231			231	(1 874)	168	168		(1 706)
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	<u>73 153</u>	<u>(2 092)</u>	<u>169</u>	<u>71 230</u>	<u>71 279</u>	<u>165</u>	<u>(1 927)</u>	<u>169</u>	<u>69 521</u>

Обяснения към направените корекции във встъпителния баланс към 1 януари 2018г.:

Ефект върху неразпределената печалба

01.01.2018 г.
'000 лв.

Възстановяване на резерв по планове с дефинирани доходи

(103)

Очаквани кредитни загуби и и обезценки

(817)

Корекция в отсрочените данъци

82

Обезценка на инвестиции

(1507)

Корекция в отсрочените данъци

150

Общо:

2 195

Корекции по МСС 8 – виж бел.8

169

Ефект върху неразпределената печалба

(2 026)

Равнения в отчета за всеобхватния доход и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2018 г.

Равнение на счетоводния баланс и отчета за всеобхватния доход	НСС	Ефект от прехода	Ефект от корекции по МСС 8	МСС	НСС	Ефект от прехода - за периода (В отчета за печалбата)	Ефект от прехода - с натрупване	Ефект от корекции по МСС 8 - с натрупване	МСС
	1.1.2018			1.1.2018	31.12.2018				31.12.2018
I. Нетекущи активи, в това число	80 595	(1 507)	169	79 257	78 470		(1 507)	169	77 132
Инвестиционни имоти	19 861		169	20 030	19 769			169	19 938
Инвестиции в съвместни предприятия	5 007	(1 507)		3 500	5 007		(1 507)		3 500
II. Текущи активи, в това число	9 095	(816)		8 279	10 553	183	(633)		9 920
Търговски и други вземания	5 244	(641)		4 603	5 243	183	(458)		4 785
Вземания от свързани лица	1 777	(175)		1 602	3 750		(175)		3 575
ОБЩО АКТИВИ:	89 690	(2 323)	169	87 536	89 023	183	(2 140)	169	87 052
I. Записан капитал	35 709			35 709	35 709				35 709
II. Премии от емисии	9 403			9 403	9 403				9 403
III. Резерв от последващи оценки	6 614			6 614	6 401				6 401
IV. Други резерви									
Законови резерви	3 571			3 571	3 571				3 571
Допълнителни резерви	11 211			11 211	11 211				11 211
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи		103		103		(3)	100		100
Общо за група IV:	14 782	103		14 885	14 782	(3)	100		14 882
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:									
- неразпределена печалба	6 414	(2 195)	169	4 388	6 858		(2 195)	169	4 832
- непокрита загуба									
Общо за група V:	6 414	(2 195)	169	4 388	6 858		(2 195)	169	4 832
VI. Текуща печалба (загуба)	231			231	(1 874)	168	168		(1 706)
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А":	73 153	(2 092)	169	71 230	71 279	165	(1 927)	169	69 521
ПАСИВИ									
Нетекущи пасиви, в това число	3 295	(231)		3 064	4 300	18	(213)		4 087
Отсрочени данъчни пасиви	1 358	(231)		1 127	1 271	18	(213)		1 058
Текущи пасиви	13 242			13 242	13 444				13 444
ОБЩО ПАСИВИ	16 537	(231)		16 306	17 744	18	(213)		17 531
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	89 690	(2 323)	169	87 536	89 023	183	(2 140)	169	87 052

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(2 152)	(2 367)
Разходи за социални осигуровки	(519)	(597)
Безплатна храна	(189)	(257)
Разходи за обезщетения при пенсиониране, нетно	(33)	(29)
Разходи за персонала	(2 893)	(3 250)

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	133	158
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	133	158
Текущи:		
Задължения за заплати, неизползвани отпуски и почивки	1 158	1 440
Задължения за социални осигуровки	64	61
Планове с дефинирани доходи	65	43
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 287	1 544

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с дневни задгранични командировъчни и безплатна храна за персонала.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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, дисконтирани към настоящия момент при отчитане на дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	201	200
Разходи за текущ трудов стаж	24	24
Разходи за лихви	3	3
Преоценки - актюерски загуби/ (печалби) от промени в демографските и финансови предположения	3	3
Изплатени доходи	(33)	(29)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	198	201

		До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2019 г.					
Дължими обезщетения		65	61	86	212
Сkonto	1.3 %	-	(2)	(12)	(14)
Дисконтирани парични потоци		65	59	74	198
Към 31 декември 2018 г.					
Дължими обезщетения		43	77	101	221
Сkonto	1.5 %	-	(3)	(17)	(20)
Дисконтирани парични потоци		43	74	84	201

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните основни актюерски допускания:

	2019	2018
Дисконтов процент	1.3 %	1.5 %
Очакван процент на увеличение на заплатите	(2)%	3 %

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент и очаквания процент на увеличение на заплатите.

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на правителствени облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, възможно най-близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на провизиите за пенсиониране за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите на Дружеството, признати в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(24)	(24)
Нетни разходи за лихви	(3)	(3)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(27)	(27)

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 26).

Общата сума на актюерската печалба призната в другия всеобхватен доход е 4 хил. лв., (2018 г.: 3 хил. лв. печалба).

На базата на минал опит и данни от изготвения актюерски доклад Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2020 г. в размер на 27 хил. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2019 г. е 5 години (2018 г.: 6 години).

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите, допускане за смъртност и други. Следващата таблица представя анализ на

чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември на двата сравними периода:

Промени в значими актюерски предположения	2019		2018	
	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %
Дисконтов процент (Намаление)/ Увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи	3	(3)	3	(3)
Процент на увеличение на заплатите Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(2)	3	(3)	3
Допускане за смъртност Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1	(1)	1	(1)

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

19. Търговски и други задължения

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи:		
Търговски и други задължения	285	1 353
Финансови пасиви	285	1 353
Данъчни задължения	40	54
Получени аванси	199	285
Други	46	222
Нефинансови пасиви	285	561
Текущи търговски и други задължения	570	1 914

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

20. Приходи от продажби

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Товарни превози	7 017	6 884
Пристанищна дейност	985	876
Фериботна дейност	887	767
Наеми на плавателни съдове	225	802
Реморкаж	241	49
Други	71	88
	9 426	9 466

21. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Наеми на недвижими имоти	171	166
Продажба на скрап	2	394
Отписани задължения	209	-
Застрахователни обещетения	593	93
Други	312	386
	1 287	1 039

22. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	1 365	1 505
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 016)	(775)
Печалба от продажба на нетекущи активи	349	730

23. Разходи за материали

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за гориво	(2 417)	(2 873)
Разходи за електроенергия	(129)	(191)
Други	(181)	(236)
	(2 727)	(3 300)

24. Разходи за външни услуги

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(1 289)	(1 205)
Разходи за реморкаж (маневриране)	(17)	(302)
Разходи за застраховки	(221)	(227)
Разходи за ремонт и поддръжка	(180)	(160)
Фиксирано концесионно плащане	(95)	(88)
Променливо концесионно плащане	(50)	(35)
Други	(618)	(779)
	(2 470)	(2 796)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 18 хил. лв. за индивидуалния финансов отчет и 10 хил.лв. за консолидирания финансов отчет на Дружеството.

През годината не са предоставяни данъчни консултации. Други услуги, несвързани с одита, предоставени през годината са, както следва: 4 хил.лв. по ангажименти за проверка на прогнозна финансова информация и договорени процедури по проверка на допълнителна финансова информация.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

25. Други разходи

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Задгранични дневни разходи	(792)	(1 259)

Брак на активи	(1)	(100)
Данъци	(206)	(212)
Други	(575)	(336)
	(1 574)	(1 907)

26. Финансови приходи и разходи

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи по заеми:		
Субординиран дълг от акционер	(99)	(77)
Други заеми	(226)	(274)
Общо разходи за лихви по финансови задължения	(325)	(351)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(21)	(12)
Финансови разходи	(346)	(363)

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи	190	113
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	-
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	190	113
Приходи от дивиденди	1 940	-
Печалба от продажба на акции в дъщерно дружество	-	4
Финансови приходи	2 130	117

27. Други финансови позиции

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
(Загуба)/ Печалба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения, нетно	44	96
Банкови такси и комисиони	(33)	(29)
Други финансови позиции, нетно	11	67

28. Приходи от/ (разходи за) данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 641	-
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(3 015)	(3 784)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	5 671	2 896
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-

Отсрочени данъчни приходи/ (разходи):

Възникване и обратно проявление на временни разлики	(87)	(70)
Приходи от/ (разходи за) данъци върху дохода	(87)	(70)

Пояснение 13 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

29. Доход/загуба на акция

Основният доход/загуба на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба/загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

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

	2019	2018
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	1 551 000	(1 709 000)
Средно претеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
Основен доход/загуба на акция (в лв. за акция)	0.05	(0.05)

30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от тяхната група и под техен контрол, дъщерни, асоциирано и съвместно предприятие, ключов управленски персонал. Освен това Дружеството е получило субординирани заеми от мажоритарния си акционер и неговия собственик, по които са начислени лихви.

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

30.1. Сделки със собствениците

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Мажоритарен акционер		
- покупка на услуги	(125)	(125)
- разходи за лихви	(99)	(77)
Собственик на мажоритарния акционер		
- разходи за лихви	(90)	(143)
- получени суми по договор за финансова помощ	650	-
- покупка на услуги	(5)	-

30.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Продажба на активи и услуги	58	33
Покупка на активи и услуги	(85)	(92)
Разходи за лихви	(70)	(60)
Получени заеми	178	192
Погасени заеми	(1 002)	(308)
Получени дивиденди	1 325	-

30.3. Сделки с асоциирано предприятие

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
- получени дивиденди	615	-

30.4. Сделки със съвместно предприятие

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
- предоставен заем	(1 297)	(1 956)
- приходи от лихви	190	113

30.5. Сделки с други свързани лица

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Плащане по получени заеми	-	(1 308)
Покупка на услуги	(221)	(251)
Разходи за лихви	(66)	(71)
Продажба на услуги	6	1
Приходи от застрахователни обезщетения	54	94
Получени заеми	965	1 806

30.6. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(103)	(143)
Възнаграждения на членове на Надзорен съвет	(16)	(16)
Разходи за социални осигуровки	-	(10)
Общо възнаграждения	(119)	(169)

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- съвместно предприятие – заем	38	38
	38	38
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия – <i>търговски и други вземания</i>	78	78
- съвместно предприятие – <i>заеми - брутно</i>	5 207	3 666
Очаквани кредитни загуби и обезценки на предоставени заеми на съвместно предприятие	(245)	(175)
Предоставени заеми на съвместно предприятие	4 962	3 491
- други свързани лица под общ контрол	20	6
Общо текущи вземания от свързани лица	5 060	3 575

Нетекущи задължения към:

- дъщерни предприятия	2 247
	- 2 247

Текущи задължения към:

- собственици	5 923	5 186
- дъщерни предприятия	3 329	2 229
- други свързани лица	2 720	2 129
- ключов управленски персонал	8	10
	11 980	9 554

Договорите за заеми със съвместното предприятие са необезпечени, отпуснати в щатски долари при лихвен процент 4,5 %.

Дружеството е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с дъщерни дружества, със срок 2020 г. при годишен лихвен процент от 4 %.

Дружеството е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с мажоритарния акционер и неговия собственик, при лихвен процент между от 3 %.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита и задължение по получени краткосрочни заеми от свързани лица под общ контрол. Лихвеният процент по същите е 3,5 %.

Дружеството отчита задължение към ключов управленски персонал в общ размер на 8 хил.лв., от които неизплатени възнаграждения на физически лица членове на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството към 31 декември 2019 г. в размер на 8 хил. лв. (2018 г.: 10 хил. лв.), представени като част от задълженията към персонала в пояснение 18.2 от индивидуалния финансов отчет.

32. Безналични сделки

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

- Срещу предоставен заеми, Дружеството е погасило заеми и лихви в размер на 392 хил. лв;
- Извършени са прихващания на търговски разчети в размер на 783 хил. лв. (2018 г.: 670 хил. лв.).

33. Поети ангажименти

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

Концесионното възнаграждение включва:

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

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Дружеството се задължава:

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

- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции;

Дружеството не е достигнало заложения товарооборот по договор за концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, за което се предвиждат неустойки. Към настоящия момент Дружеството не е начислило такива, поради невъзможност да бъде определен надежден размер на потенциалните неустойки. Дружеството е иницирирало процедура по изменение на параметрите на концесионния договор, като се очаква комуникацията с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията да се осъществи в рамките на следващите няколко месеца.

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

През 1 януари 2019 г. – 31 декември 2019 г. Дружеството е поело задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 300 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2019 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 357 хил. лв.

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

Концесионното възнаграждение включва:

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

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

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

За срока на концесията Дружеството се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 57 600 лева без ДДС.

По договора за концесия Дружеството се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

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

През 1 януари 2019 г. – 31 декември 2019 г. Дружеството е поело задължение да извърши инвестиции в Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе в размер на 0,8 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2019 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 1,3 хил. лв.

Във връзка със сключени концесионни договори следва да бъдат поддържани банкови гаранции на обща стойност 427 хил. лв.

Дружеството е предоставило банкови депозити в размер на 28 хил. лв. (2018 г.: 29 хил. лв.) като залог по банкова гаранция в полза на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с договор за предоставяне на концесия за услуга върху „Пристанищен терминал Никопол“ и договор за концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север“ и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин“, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин.

Другите съществени поети задължения от страна на Дружеството касаят подписан договор за изработка, доставка, монтаж и въвеждане в експлоатация на козлови кран на стойност 3 900 хил. лв. Договорът е поетапен и към 31 декември 2017 г. е завършен първи етап на стойност 950 хил. лв.

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

34. Условни активи и условни пасиви

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

Дружеството е солидарен длъжник по договор за инвестиционен кредит от 20 декември 2013 г. между негово дъщерно дружество и финансова институция. Максималният размер на кредита е 2 800 хил. лв., а срокът на погасяване – 21 декември 2020 г.

35. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2019	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	12	17	17
		17	17
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	15	447	4 602
Вземания от свързани лица	31	5 098	3 613
Пари и парични еквиваленти	16	729	644
		6 274	8 859
Общо финансови активи		6 291	8 876
Финансови пасиви	Пояснение	2019	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми		-	1 056
Търговски и други задължения	19	285	1 353
Задължения към свързани лица	31	11 972	11 801
Общо финансови пасиви		12 257	14 210

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на

Дружеството вижте пояснение 35. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

36.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

36.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Поради фиксираният валутен курс на лева към еврото, евровите трансакции не излагат Дружеството на валутен риск. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева.

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

36.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Затова заемите са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември и на двата сравними периода Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти поради факта, че няма разчети с плаващи лихвени проценти.

36.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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, а тези с изтекъл падеж – добра.

Дружеството не е предоставило финансовите си активи като обезпечение по други сделки с изключение на описаното в пояснения 33 и 34.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

36.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер. Поради факта, че Дружеството е съдлъжник по договор за кредит (за повече информация вижте пояснение 34, би било възможно да възникнат плащания в долари, което излага Дружеството на допълнителен ликвиден риск.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството 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, Дружеството може да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

38. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия. С решение на Народното събрание в страната бе обявено Извънредно положение считано от 13.03.2020 г. и приет Закона за мерките и действията по време на Извънредното положение. С него се въведоха рестриктивни мерки за бизнеса, движението на стоки и хора, с цел защита разпространение на вируса сред хората.

Със Заповед на Изпълнителните директори № 7/13.03.2020 г. се въведоха противоепидемични мерки, с цел защита на работници, служители и гости на Дружеството. Мерките са в две направления: организационни и технически, включват: оценка на риска, план за действие, ограничение на присъстващите, редовна и ежедневна дезинфекция, раздаване на лични предпазни средства, ограничен достъп до административната сграда, превантивно замерване на температурата на всеки посетител, проведен извънреден инструктаж.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието им върху бъдещото

финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Извънредното положение не е отменено. Все още няма пряко влияние върху дейността на Дружеството. Поради неяснотата на продължителността, измененията на мерките и действията свързани с Извънредното положение във връзка с пандемия, е невъзможно да се направи надеждна оценка на риска от поява на финансов или друг ефект, поради което не могат да се подготвят и предприемат мерки за неутрализиране или въздействие.

39. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за представяне пред Общото събрание от Управителния съвет на 27 март 2020 г.

Консолидиран финансов отчет

Параходство Българско речно плаване АД

31 декември 2019 г.



Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	9	5 196	5 181
Имоти, машини и съоръжения	10	45 488	47 369
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	5 354	8 768
Инвестиционни имоти	12	19 948	19 769
Дългосрочни финансови активи	13	124	24
Дългосрочни вземания от свързани лица	34	38	45
Нетекущи активи		76 148	81 156
Текущи активи			
Материални запаси	15	2 226	2 264
Търговски и други вземания	17	1 220	1 522
Вземания от свързани лица	34	6 391	5 020
Пари и парични еквиваленти	18	2 649	2 652
Текущи активи		12 486	11 458
Общо активи		88 634	92 614

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Дата: 23 април 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 020711
Надя Костова:
управител: Надя Костова



Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19.1	35 709	35 709
Премиен резерв	19.2	9 403	9 403
Други резерви	19.3	23 844	24 297
Неразпределена печалба		4 530	4 105
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието-майка		73 486	73 514
Неконтролиращо участие		1 061	3 716
Общо собствен капитал		74 547	77 230
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	20.2	324	313
Дългосрочни заеми	21	-	1 008
Отсрочени данъчни пасиви	14	1 603	1 498
Нетекущи пасиви		1 927	2 819
Текущи пасиви			
Провизии		-	210
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	1 822	1 918
Краткосрочни заеми	21	385	818
Търговски и други задължения	22	846	1 926
Краткосрочни задължения към свързани лица	34	9 083	7 686
Задължения за данъци върху дохода		24	7
Текущи пасиви		12 160	12 565
Общо пасиви		14 087	15 384
Общо собствен капитал и пасиви		88 634	92 614

Съставил: _____
 /Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Дата: 23 април 2020 г.

Изпълнителен директор: _____
 /Румен Попов/

ЗАБЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



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

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажби	23	16 317	15 260
Други приходи	24	1 429	866
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	321	729
Разходи за материали	26	(4 210)	(4 146)
Разходи за външни услуги	27	(3 327)	(3 241)
Разходи за персонала	20.1	(5 886)	(5 766)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	9, 10, 12	(2 417)	(2 571)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(71)	44
Други разходи	28	(1 769)	(2 268)
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност		387	(1 093)
(Загуба) от инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал	6	(409)	(966)
Финансови разходи	29	(301)	(363)
Финансови приходи	29	810	119
Друг финансови позиции	30	(7)	45
Печалба / (Загуба) преди данъци		480	(2 258)
Разходи за данъци върху дохода	31	(235)	109
Печалба / (Загуба) за годината		245	(2 149)
Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		(4)	(11)
Притежателите на собствен капитал на предприятието-майка		249	(2 138)
Друга (всеобхватна загуба) / друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	19.3	(15)	47
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	14	-	(1)
Друга (всеобхватна загуба) / друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(15)	46
Общо всеобхватен доход / (всеобхватна загуба) за годината		230	(2 103)
Общо всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:			
Неконтролиращото участие		(6)	13
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		236	(2 116)
Доход / (Загуба на акция) / на акция:		лв.	лв.
Основна доход / (загуба) на акция		0.01	(0.06)

Съставил: _____
 /Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: _____
 /Тихомир Митев/

Дата: 23 април 2020 г.

ЗАВЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



Изпълнителен директор: _____
 /Румен Попов/

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието-майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	35 709	9 403	24 297	4 105	73 514	3 716	77 230
Корекция	-	-	(261)	430	169	-	169
Салдо към 1 януари 2019 г. - преизчислено	35 709	9 403	24 036	4 535	73 683	3 716	77 399
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	-	624	624	-	624
Покупка на дял в дъщ. предприятие без промяна в контрол	-	-	-	(854)	(854)	(2 676)	(3 530)
Други промени	-	-	-	(203)	(203)	27	(176)
Сделки със собствениците				(433)	(433)	(2 649)	(3 082)
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	249	249	(4)	245
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-	(15)	2	(13)	(2)	(15)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(15)	251	236	(6)	230
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба, нетно от данъци	-	-	(177)	177	-	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	35 709	9 403	23 844	4 530	73 486	1 061	74 547

Съставил: 
 /Георги Неделчев/

Дата: 23 април 2020 г.

ЗАВЕРИЛ:


регистриран одитор № 035

Надя Костова:

управител: Надя Костова



Изпълнителен директор: 
 /Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: 
 /Румен Попов/

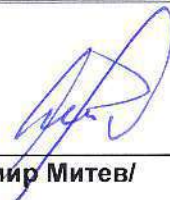


Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието-майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	35 709	9 403	24 464	10 675	80 251	3 768	84 019
Корекция	-	-	-	(695)	(695)	-	(695)
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	-	(3 908)	(3 908)	-	(3 908)
Салдо към 1 януари 2018 г. - преизчислено	35 709	9 403	24 464	6 072	75 648	3 768	79 416
Други промени	-	-	-	47	47	(43)	4
Сделки със собствениците	-	-	-	47	47	(43)	4
Загуба за годината	-	-	-	(2 227)	(2 227)	(9)	(2 236)
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-	46	-	46	-	46
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	46	(2 227)	(2 181)	(9)	(2 190)
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба, нетно от данъци	-	-	(213)	213	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	35 709	9 403	24 297	4 105	73 514	3 716	77 230


Съставил: 
 /Георги Неделчев/

Дата: 23 април 2020 г.

Изпълнителен директор: 
 /Тихомир Митев/

ЗАВЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



Изпълнителен директор: 
 /Румен Попов/



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

Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	18 439	18 813
Плащания към доставчици	(9 350)	(9 348)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 611)	(7 484)
Постъпления от възстановени данъци, различни от данък върху дохода	573	517
Плащания за данъци върху дохода	(62)	(119)
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода	(1 177)	(1 432)
Други постъпления от оперативна дейност, нетно	(466)	(176)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 346	771
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и съоръжения	(1 045)	(392)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	1 365	1 505
Придобиване на нематериални активи	(632)	(466)
Плащане на концесионни възнаграждения	(434)	(347)
Предоставени заеми и депозити	(1 360)	(1 944)
Получени лихви	4	5
Други	20	20
Получени дивиденди	33.2 615	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 471)	(1 619)
Финансова дейност		
Получени заеми	1 038	4 870
Плащания по заеми	(863)	(3 128)
Плащания на лихви	(36)	(392)
Други плащания за финансова дейност	(14)	(16)
Нетен паричен поток от финансова дейност	125	1 334
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	4	486
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 652	2 168
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти, нетно	(7)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	2 649	2 652

Съставил: 
 /Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
 /Тихомир Митев/

Дата: 23 април 2020 г.

Изпълнителен директор: 
 /Румен Попов/

ЗАБЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

Предприятието–майка, Параходство Българско речно плаване АД е акционерно дружество, чието седалище и адрес на управление е в Република България, с адрес гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 827183719.

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

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

Към 31 декември 2019 г. съставът на органите на управление е както следва:

Членове на Надзорния съвет:

- Химимпорт АД;
- Българска Корабна Компания ЕАД;
- Тодор Йотов Йотов.

Членове на Управителния съвет:

- Тихомир Иванов Митев;
- Любомир Тодоров Чакъров;
- Александър Димитров Керезов;
- Йордан Стефанов Йорданов;
- Румен Стефанов Попов;
- Светлана Петрова Стефанова;
- Кремена Николова Йорданова.

Дружеството–майка се представлява от Изпълнителните директори Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов – само заедно.

Мажоритарният собственик на предприятието–майка е Българска Корабна Компания ЕАД, чийто инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса. Собственик на Българска

Корабна Компания ЕАД е Химимпорт АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал се котира на Българска фондова борса София АД.

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2019 г. е 381 души.

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

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (МССС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

През 2019 г. Групата отчита нетна печалба за периода в размер на 245 хил. лв. Текущите пасиви на Групата надвишават сумата на текущите ѝ активи със 1 107 хил.лв. към края на предходната година. Към 31 декември 2019 г. превишението с 326 хил.лв. е на текущите активи над текущите пасиви.

Финансовото състояние на Групата се счита за стабилно, тъй като капиталовите съотношения за дейността ѝ показват стабилен дял на собствения капитал при осигуряване на финансиране. По преценка на ръководството на Групата, не са налице съществени обстоятелства, които да индикират несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

В резултат на извършения преглед на дейността, Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, Групата ще има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван. Направените прогнози за бъдещото развитие на Групата, са съобразени с възможните влияния върху търговската му дейност и индикират, че Групата би следвало да продължи обичайната си дейност, без да се предприемат съществени промени в нея.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 Лизинг в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 Лизинг и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово).

МСФО 16 въвежда нови изисквания за признаването, оценяването и оповестяването на лизинговите договори във финансовите отчети, включително премахване на разграничаването на лизинговите договори при лизингополучателите на оперативен и финансов и признаването на почти всички лизингови договори в отчета за финансовото състояние.

МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания и „право на ползване на актив“ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи, като това изключение се прилага само за лизингополучателите.

Дружеството не е лизингополучател по лизингови договори, поради което въвеждането на МСФО 16 няма отражение във финансовия отчет.

Следващите изменения, влезли в сила от 1 януари 2019 г., които не оказват съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството са следните:

КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода;

МСФО 9 Предплащания с отрицателно компенсиране (Изменения на МСФО 9);

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (изменения на МСС 28);

Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

Годишни подобрения на цикъла на МСФО 2015-2017;

МСС 19 Доходи на наети лица (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждан.

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

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори
- МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- Дефиниция на бизнес (изменения на МСФО 3)
- Дефиниция на материал (изменения на МСС 1 и МСС 8)
- Концептуална рамка за финансово отчитане и изменения на позоваванията към нея

Не се очаква тези изменения да имат значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството в периода на първоначално прилагане и следователно оповестяванията не са направени.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация,

предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

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

През 2019 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това консолидираният финансов отчет на Групата е представен с един сравним период.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2019 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. 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 в 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, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращите участия като част от собствения капитал представлява делът 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 сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво не контролиращо участие.

4.4. 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 не контролиращите 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 не контролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието - майка.

4.5. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Групата и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

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

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

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

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

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

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

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

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

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

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал.

4.7. Отчитане по сегменти

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

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

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

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

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди не са идентифицирани такива активи.

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

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

4.8. Приходи

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

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, 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 изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.8.1. Продажба на материални запаси

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

4.8.2. Предоставяне на услуги

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

4.8.3. Приходи от лихви

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

4.9. Оперативни разходи

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

4.10. 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.11. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, права върху индустриална собственост, подобрения на наети активи и други нематериални 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, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

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

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

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

- | | |
|--|----------------|
| • Софтуер | 2 - 5 години |
| • Права върху индустриална собственост | 30 - 35 години |
| • Подобрения по наети активи | 24 - 33 години |
| • Други | 3 – 33 години |

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

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

Избраният праг на същественост за другите нематериални 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 цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

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

• Сгради	11 - 61 години
• Машини и оборудване	3 - 28 години
• Транспортни средства	4 - 71 години
• Съоръжения	3 - 30 години
• Други	2 - 7 години

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

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

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

4.13. Отчитане на лизинговите договори

Дружествата от Групата като лизингополучател

В началото на договора Дружество от Групата преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да определи дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на определен актив за даден период от време, Дружеството от Групата преценява дали, през целия период на ползване то има:

а) правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив; както и

б) правото да ръководи използването на определения актив.

Дружеството от Групата определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с:

а) периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; както и

б) периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

При оценката на това дали е достатъчно сигурно, че ще упражни опцията да удължи или няма да упражни опцията да прекрати срока на лизинга, Дружеството от Групата взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул за лизингополучателя да упражни опцията да удължи или да не упражни опцията да прекрати срока на лизинга.

Признаване

На началната дата Дружеството от Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга.

Първоначална оценка на актива с право на ползване

На началната дата Дружеството от Групата оценява актива с право на ползване по цена на придобиване. Цената на придобиване на актива с право на ползване обхваща:

а) размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;

б) лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;

в) първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя; и

г) оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен

ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

Първоначална оценка на пасива по лизинга

На началната дата Дружествата от Групата оценяват пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, Дружествата от Групата използват своя диференциален лихвен процент.

На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания за правото на ползване на основния актив по време на срока на лизинговия договор, които не са платени към началната дата:

- а) фиксирани плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- б) променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- в) суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- г) цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; и
- д) плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Последваща оценка на актива с право на ползване

След началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване посредством модел на цената на придобиване. Прилагайки модела на цената на придобиване, Дружествата от Групата оценяват актива с право на ползване по цена на придобиване:

- а) минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка; и
- б) коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, отразяваща преоценките или измененията на лизинговия договор или отразяваща коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Дружествата от Групата прилагат линеен метод за амортизация по отношение на актива с право на ползване за периода от началото на лизинга до края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга

Последваща оценка на пасива по лизинга

След началната дата Дружествата от Групата оценяват пасива по лизинга като:

- а) увеличават балансовата стойност, за да отразят лихвата по пасива по лизинга;
- б) намаляват балансовата стойност, за да се отразят извършените лизингови плащания; и
- в) преоценяват балансовата стойност, за да отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Лихвата по пасива по лизинга за всеки период през срока на лизинговия договор е сумата, която се получава, ако към остатъчното салдо на пасива по лизинга бъде приложен постоянен лихвен процент за периода.

След началната дата Дружествата от Групата преоценяват пасива по лизинга, за да отразят промените в лизинговите плащания. Лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако обаче балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула и има по-нататъшно намаляване в оценката на

пасива по лизинга, лизингополучателят признава остатъчна сума на преоценката в печалбата или загубата.

Всяко Дружество от Групата е избрало да не прилага изискванията за признаване на МСФО 16 по отношение на отчитането на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Вместо признаване на актив за право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна база през срока на лизинга.

В отчета за финансовото състояние активите с право на ползване са включени в „имоти, машини и оборудване“, а лизинговите пасиви са включени в търговски и други задължения.

Дружествата от Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружествата от Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството от 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

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

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност на активите от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. За активите на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.15. Инвестиционни имоти

Модел на цената на придобиване.

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

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

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

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

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на активите, класифицирани като инвестиционни имоти, които е между 1 и 61 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.8 и пояснение 4.9.

4.16. Финансови инструменти

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

Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружествата от Групата станат страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

Класификацията на финансовите активи на Дружествата от Групата се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на съответното Дружество за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

4.16.1. Финансови активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи съгласно МСФО 9 се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Дружествата от Групата управляват активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Дружествата от Групата класифицират в тази категория всички свои финансови активи - пари и паричните еквиваленти, предоставените заеми и търговски и други вземания.

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени инцидентно в хода на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са сравнително бързо ликвидни.

Обезценка на финансовите активи

Прилага се модела за „очакваните кредитни загуби“.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това се разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (фаза 1)

Тук се включват стабилни финансови активи, които не са в просрочие и се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск.

- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (фаза 2)

Тук се включват активи, за които от момента на първоначално признаване е настъпило влошаване на кредитното им качество, но то не трябва да се свързва с индивидуално обезценяване на конкретни активи (настъпили са събития, пряко свързани с възможни бъдещи загуби по портфейла, но не и по конкретни кредити).

- (Фаза 3) обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Тук се включват активи, за всеки от които в бъдеще се очакват загуби. Настъпило е влошаване на кредитното качество, но това влошаване е свързано с конкретни активи. На тази фаза очакваните кредитни загуби ще се създават за целия оставащ срок на кредита, но загубите ще се оценяват не на портфейлна основа, а индивидуално по конкретни кредити.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за всички финансови активи във фаза 1, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за финансовите активи във фаза 2 и фаза 3. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен

процент). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружествата от Групата използват опростен подход при последващо отчитане на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка в размер на очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовия актив. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружествата от Групата използват своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчислят очакваните кредитни загуби според възрастовата структура на вземанията като ползва т.нар. „матрица на провизиите“.

4.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружествата от Групата включват заеми, търговски и други задължения.

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

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

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружествата от 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.17. Материални запаси

Материалните запаси включват горива, смазочни материали, продукция, незавършено производство, резервни части и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по пониската 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.

4.18. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.23.

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 или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.19. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до три месеца и парични еквиваленти, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.20. Собствен капитал и резерви

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

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

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;

- резерви от ревалоризация;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуба от минали години.

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение.

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

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

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход. Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала“.

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

4.22. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.25.

4.24. Отсрочени данъчни активи

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

4.25. 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.

Информацията 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.

4.25.1. Обезценка на нефинансови активи

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. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

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

През 2019 г. Групата не е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.25.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 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 9, 10 и 12. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.25.3. 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. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е 2 226 хил. лв. (2018 г.: 2 264 лв.).

4.25.4. Очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между договорните парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които тя очаква да получи. Очакваните кредитни загуби от обезценка са обект на анализ, оценка и калкулация от страна на Ръководството. Преценките се основават на базата на множество фактори, като: възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Допълнителна информация е предоставена в пояснение 17.

4.25.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране на стойност 460 хил. лв. (2018 г.: 425 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени правителствени облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани обезщетенията при пенсиониране и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 декември 2019 '000 лв.	участие %	31 декември 2018 '000 лв.	участие %
Маяк-КМ АД	България	производствена	4 708	86.57	1 178	51.37
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий Хорайзън Корп.	Сейшели	друга	-	100.00	-	100.00
Порт Пристис ООД	България	пристанищна	55	55.00	-	-
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна	1 600	100.00	1 600	100.00
			6 375		2 790	

Групата включва дъщерни предприятия с неконтролиращо участие (НКУ).

Име на дъщерното предприятие	Дял на участието и правата на глас на НКУ		Общ всеобхватен доход, разпределен на НКУ		Натрупани НКИ	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Маяк – КМ АД	13.43 %	48.63 %	(24)	11	997	3 716
Порт Пристис ООД	45.00 %	81.00 %	18	2	64	-

През 2019 г. и 2018 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие.

По-долу е представена обобщена финансова информация за Маяк-КМ АД преди вътрешногрупови елиминации:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи активи	1 523	2 961
Текущи активи	7 573	6 284
Общо активи	9 096	9 245
Нетекущи пасиви	85	73
Текущи пасиви	1 587	1 571
Общо пасиви	1 672	1 644
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието-майка	6427	3 905
Неконтролиращи участия	997	3 696
Приходи	2 601	2 004
Печалба за годината, отнасяща се до собствениците на предприятието майка	(145)	(11)
Печалба за годината, отнасяща се до неконтролиращото участие	(22)	(11)
Печалба за годината	(167)	(22)
Друг всеобхватен доход за годината отнасящ се до собствениците на предприятието-майка	-	-
Общ всеобхватен доход за годината, отнасящ се до собствениците на предприятието-майка	(145)	(11)

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Общ всеобхватен доход за годината, отнасящ се до неконтролиращото участие	(22)	(11)
Общо всеобхватен доход за годината	(167)	(22)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(43)	(41)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(163)	(8)
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетен паричен поток	(206)	(48)

6. Промени на контролиращото участие

Покупка на контролиращо участие

През декември 2019 г. Групата купи акции в своето дъщерно дружество Маяк-КМ АД за парична сума в размер на 3 530 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 51,37 % на 86,57 %. Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Маяк-КМ АД, признати в консолидирания финансов отчет, възлиза на 7 424 хил. лв.

Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 2 685 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 425 хил. лв.

Покупка с придобиване на контрол

През ноември 2019 г. Групата купи дялово участие (36.00 %) в своето дъщерно дружество Порт Пристис ООД за парична сума в размер на 36 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 19.00 % на 55.00 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Порт Пристис ООД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 143 хил. лв.

Промените в контролиращото участие на Групата в асоциираното дружество Порт Пристис ООД могат да бъдат представени, както следва:

	'000 лв.
Контролиращо участие в началото на годината	19
Ефект от намалението на контролиращото участие	36
Дял от всеобхватния доход	-
Контролиращо участие в края на годината	55

	2019 '000 лв.
Общо нетни активи към 1 януари	122
Печалба за годината	21
Разпределени дивиденди	-
Общо нетни активи към 31 декември	143
Дялово участие на Групата	55 %
Балансова стойност към 31 декември	79

7. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Балансовата стойност на инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, е както следва:

	Пояснение	2019	2018
Инвестиции в съвместни предприятия	7.1	1 970	5 571
Инвестиции в асоциирани предприятия	7.2	3 384	3 197
Общо инвестиции, отчитани по метода		5 354	8 768

на собствения капитал

Печалбата на Групата от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал, е както следва:

	Пояснение	2019	2018
Инвестиции в съвместни предприятия	7.1	(1 233)	(1 514)
Инвестиции в асоциирани предприятия	7.2	824	532
Общо печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		(409)	(982)

7.1. Съвместни предприятия

Групата има едно съвместно предприятие – Варнафери ООД. Дружеството е учредено и регистрирано в Република България, където е и мястото на осъществяване на дейността му. Основната дейност на дружеството се състои в извършване на превози, включително и фериботни на товари по море; придобиване и управление на морски кораби; външнотърговска и вътрешнотърговска дейност; консултантски услуги в сферата на морския транспорт; комисионерство. И през двата сравними периода Групата притежава 50 % от дяловете на съвместното предприятие.

Инвестицията във Варнафери ООД се отчита по метода на собствения капитал в съответствие с МСС 28. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съвместното предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (включително корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика. Обобщена финансова информация за Варнафери ООД е представена по-долу:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи активи	14 309	21 990
Текущи активи в т.ч	776	738
Пари и парични еквиваленти	258	172
Други текущи активи	518	566
Общо активи	15 861	22 728
Нетекущи пасиви	746	74
Финансови пасиви (с изключение на търговските и други задължения и провизиите)	76	74
Текущи пасиви	11 846	11 512
Финансови пасиви (с изключение на търговските и други задължения и провизиите)	10 501	10 746
Други текущи пасиви	1 345	766
Общо пасиви	11 922	11 586
Нетни активи	3 939	11 142
Приходи	7 198	7 215
Разходи за амортизация	(2 219)	(2 083)
Разходи за лихви	(484)	(514)
Разходи за данъци върху дохода	51	51
Общ всеобхватен доход за годината	(2 466)	(2 995)

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестицията във Варнафери ООД е представено, както следва:

	2019	2018
Балансова стойност към 1 януари	5 571	7 069
Общо нетни активи към 1 януари	11 142	14 137

Общ всеобхватен доход за годината	(2 466)	(2 995)
Общо нетни активи на към 31 декември	3 939	11 142
Дялово участие на Групата	50%	50%
Балансова стойност на инвестицията към 31 декември	1 970	5 571

През 2019 г. и 2018 г. не са получавани дивиденди от съвместното предприятие.

Варнафери ООД не е борсово дружество.

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

7.2. Асоциирани предприятия

И през двата сравними периода Групата притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Ви Ти Си АД, учредено и регистрирано в България, гр. Варна с основен предмет на дейност швартовка и буксировка на морски кораби.

Инвестицията е отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

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

Обобщена финансова информация за асоциираното предприятие на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на асоциирано предприятие:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи активи	5 890	6 177
Текущи активи	2 936	2 079
Общо активи	8 826	8 256
Нетекущи пасиви	401	380
Текущи пасиви	173	134
Общо пасиви	574	514
Нетни активи	8 252	7 742
Приходи	6 705	5 734
Печалба за годината, нетно от данъци	2 011	1 298
Общо всеобхватен доход за годината	2 011	1 298
Дивиденди, получени от асоциираното предприятие	-	-

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестицията във Ви Ти Си АД е представено, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Общо нетни активи към 1 януари	7 742	6 444
Печалба за годината	2 011	1 298
Разпределени дивиденди	(1 500)	-
Общо нетни активи към 31 декември	8 253	7 742
Дялово участие на Групата	41 %	41 %
Балансова стойност на инвестицията към 1 януари	3 174	2 642
Разпределени дивиденди	(615)	-
Дял от печалбата	825	532

Балансова стойност към 31 декември

3 384 3 174

Всички трансфери на парични средства към Групата, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 2/3 от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2019 г. Групата е получила дивиденди от Ви Ти Си АД в размер на 615 хил. лв., а през 2018 г. не е получавала дивиденди.

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

8. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.7: „Транспортна и пристанищна дейност“ и „Производствена дейност“. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

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

	Транспортна и пристанищна дейност	Производствена дейност	Общо
	2019 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от:			
- външни клиенти	14 755	2 483	17 238
- други приходи	1 725	118	1 843
Приходи на сегмента	16 480	2 601	19 081
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	-	(71)	(71)
Разходи за материали	(3 021)	(1 189)	(4 210)
Разходи за персонал	(4 899)	(987)	(5 886)
Амортизация и обезценка на нефинансови активи	(2 322)	(95)	(2 417)
Други разходи	(5 653)	(457)	(6 110)
Оперативна печалба/загуба на сегмента	585	(198)	387
Активи на сегмента	93 539	9 096	102 635
Пасиви на сегмента	16 896	1 672	18 568

	Транспортна и пристанищна дейност	Производствена дейност	Общо
	2018 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от:			
- външни клиенти	14 751	2 004	16 755
- други приходи	876	-	876
Приходи на сегмента	15 627	2 004	17 631
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	-	44	44
Разходи за материали	(3 546)	(600)	(4 146)
Разходи за персонал	(4 915)	(877)	(5 792)

Амортизация и обезценка на нефинансови активи	(2 436)	(135)	(2 571)
Други разходи	(5 767)	(492)	(6 259)
Оперативна загуба на сегмента	(1 037)	(56)	(1 093)
Активи на сегмента	92 602	9 245	101 847
Пасиви на сегмента	19 507	1 644	21 151

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

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

	Транспортна и пристанищна дейност '000 лв.	Производствена дейност '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	2 185	103	2 288
Към 31 декември 2018 г.	1 040	14	1 054

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	19 081	17 631
Елиминиране на междусегментни приходи	-	-
Приходи на Групата	19 081	17 631
Загуба или печалба		
Оперативна печалба/загуба на сегментите	387	(1 093)
Елиминиране от сделки между сегментите	-	-
Оперативна загуба на Групата	387	(1 093)
Печалба/загуба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(409)	(966)
Финансови разходи	(315)	(363)
Финансови приходи	810	119
Други финансови позиции	7	45
Печалба/Загуба на Групата преди данъци	480	(2 258)
Разходи/приходи за данъци върху дохода	235	109
Печалба/Загуба на Групата за годината	245	(2 149)

Активи	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Общо активи на сегментите	102 635	101 847
Елиминиране на междусегментни активи	(13 657)	(8 838)
Активи на Групата	88 978	93 009

Пасиви	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Общо пасиви на сегментите	18 568	21 151

Елиминирани на междусегментни пасиви	(4 137)	(5 372)
Пасиви на Групата	14 431	15 779

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

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

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Товарни превози	7 017	6 884
Пристанищна дейност	5 022	4 315
Продажба на готова продукция	2 475	1 898
Наеми на плавателни съдове	197	802
Фериботна дейност	887	767
Реморкаж	446	229
Други приходи от продажби	273	365
Общо приходи от продажби	16 317	15 260
Отписани задължения	209	-
Наеми на недвижими имоти	171	165
Продажба на скрап	2	394
Застрахователни обещетения	593	93
Други	454	214
Общо други приходи	1 428	866
Приходи от продажба на нетекущи активи, брутно	1 336	1 505
Общо приходи на Групата	19 081	17 631

9. Нематериални активи

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

	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Подобрения по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	176	250	5 275	617	6 318
Новопридобити активи	-	-	257	-	257
Салдо към 31 декември 2019 г.	176	250	5 532	617	6 575
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(176)	(51)	(469)	(441)	(1 137)
Амортизация	-	(8)	(200)	(34)	(242)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(176)	(59)	(669)	(475)	(1 379)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	-	191	4 863	142	5 196
	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Подобрения по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	176	250	3 602	617	4 645
Новопридобити активи	-	-	206	-	206

Трансфер на активи	-	-	1 467	-	1 467
Салдо към 31 декември 2018 г.	176	250	5 275	617	6 318
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(175)	(44)	(321)	(375)	(915)
Амортизация	(1)	(7)	(148)	(66)	(222)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(176)	(51)	(469)	(441)	(1 137)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	199	4 806	176	5 181

През 2019 г. Групата отчита въведени в експлоатация нематериални активи на обща стойност 873 хил. лв. след финализиране на **процеса по придобиване на активите** от разходи за придобиване на нетекущи активи.

Правата върху индустриална собственост с балансова стойност към 31 декември 2018 г. в размер на 191 хил. лв. (2018 г.: 199 хил. лв.) включват еднократни концесионни възнаграждения по договори за концесия с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията. За повече информация относно договорите за концесия вижте пояснение 36.

Подобренията по наети активи в размер на 4 906 хил. лв. (2018 г.: 4 849 хил. лв.) включват подобрения по обектите на концесия.

645 хил. лв. (2018 г.: 29 хил. лв.) са включени подобрения на наети активи в процес на изграждане за проектиране и изграждане на специализирани складове във връзка с изпълнение на инвестиционна програма по концесионен договор.

Другите нематериални активи включват предимно план за развитие, геоложки проучвания и проекти за плавателни средства, с балансова стойност към 31 декември 2019 г. в размер на 99 хил. лв. (2018 г.: 133 хил. лв.).

И през двата сравними периода договорите за покупка на нематериални активи, по които Групата е страна, са свързани главно с извършване на подобрения върху обекти на концесия по договори с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

През 2019 г. те касаят рехабилитация на подходи и открита складова площ, изграждане на канализация за повърхностни води. През 2020 г. се предвижда рехабилитация и основен ремонт на КПП, модернизация и разширяване на енергийните възможности и осветление, рехабилитация на подходи и открити складови площи.

Групата има поети ангажменти за изграждане и закупуване на активи във връзка с изпълнението на инвестиционни програми върху обектите на концесия по договори с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията (вж. пояснение 36).

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

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

10. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	525	3 063	10 338	4 663	57 174	427	178	76 368
Новопридобити активи	-	15	281	145	240	7	1 371	2 059
Отписани активи	-	-	(66)	(3)	(1 595)	(2)	(854)	(2 520)
Салдо към 31 декември 2019 г.	525	3 078	10 553	4 805	55 819	432	695	75 907
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(928)	(5 904)	(2 044)	(19 604)	(403)	(116)	(28 999)
Амортизация на отписани активи	-	-	35	3	612	2	-	652
Амортизация	-	(82)	(492)	(232)	(1 261)	(5)	-	(2 072)
Салдо към 31 декември 2019 г.	-	(1 010)	(6 361)	(2 273)	(20 253)	(406)	(116)	(30 419)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	525	2 068	4 192	2 532	35 566	26	579	45 488

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръ- жения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2018 г.	525	3 043	10 122	4 623	58 571	421	1 486	78 791
Новопридобити активи	-	20	220	41	232	6	707	1 226
Отписани активи	-	-	(4)	(1)	(1 629)	-	(2 015)	(3 649)
Салдо към 31 декември 2018 г.	525	3 063	10 338	4 663	57 174	427	178	76 368
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(846)	(5 249)	(1 809)	(19 083)	(397)	(116)	(27 500)
Амортизация на отписани активи	-	-	3	1	754	-	-	758
Амортизация	-	(82)	(658)	(236)	(1 275)	(6)	-	(2 257)
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(928)	(5 904)	(2 044)	(19 604)	(403)	(116)	(28 999)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	525	2 135	4 434	2 619	37 570	24	62	47 369

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

Групата има поети ангажменти за придобиване на материални активи във връзка с изпълнението на инвестиционни програми върху обектите на концесия по договори с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията (вж. пояснение 36).

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

Балансова стойност към:	Земи	Сгради	Машини оборудване	Съоръ- жения	Транс- портни средства	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2019 г.	-	6	19	-	660	685
31 декември 2018 г.	396	302	99	2	1 893	2 692

11. Лизинг

11.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

11.2. Оперативен лизинг като лизингодател

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

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	26	67	93
Към 31 декември 2018 г.	34	14	48

Групата е наемодател по договори за оперативен лизинг на плавателни съдове. Договорите с наемателите се сключват за определен брой месеци или рейса, като тези срокове включват и прекъсвания. Бъдещите минимални постъпления по оперативния лизинг на Групата за отдадени под наем плавателни съдове не могат да бъдат определени надеждно, поради формирането им на база ден в експлоатация. Лизинговите договори не са неотменяеми.

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

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от наем на плавателни съдове	197	802
Приходи от наем на недвижими имоти	171	75
	368	877

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

12. Инвестиционни имоти

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

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

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	20 809
Придобити	113
Отписани	(10)
Корекции по реда на МСС 8, отчетна стойност	412
Корекции по реда на МСС 8 за 2018 г., в Отчета за собствения капитал	(169)

Салдо към 31 декември 2019 г.	21 155
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2019 г.	(871)
Амортизация	(103)
Отписани	10
Корекции по реда на МСС 8	(243)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(1 207)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	19 948
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2018 г.	20 640
Салдо към 31 декември 2018 г.	20 640
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2018 г.	(779)
Амортизация	(92)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(871)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	19 769

Към датата на финансовия отчет балансовата стойност на инвестиционните имоти е разумно приближение на тяхната справедлива стойност. Тази преценка на ръководството е установена на база пазарни проучвания и консултации с експерти.

Инвестиционните имоти не са заложи като обезпечение по задължения.

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

На 16.12.2019 г. Групата придоби Нотариален акт (Констативен) за собственост върху недвижими имоти № 168/2019 г. В него се констатира, че Групата има собственост върху налични сгради, които са били отписани от баланса през периода 2010-2012 г. Групата признава това, съгласно МСС 8, като грешки от минал период, довели до неточно представяне на финансовите отчети. Коригира признаването, чрез преизчисляване с обратна сила както следва:

- Отчетна стойност – 412 хил. лева, коригирана с 169 хил. лева - неусвоена амортизация за минали години, отразена в Отчета за собствения капитал;
- Амортизация – 243 хил. лева.

13. Дългосрочни финансови активи

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Дялове и акции	24	24
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Депозит	100	-
	124	24

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

Групата е предоставила депозит в размер на 100 хил. лв. като обезпечение във връзка с издадена банкова гаранция.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2019 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	52	-	44	96
Имоти, машини и съоръжения	1 634	-	8	1 642
Дългосрочни инвестиции	207	-	-	207
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(132)	-	54	(78)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(34)	-	2	(32)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(148)	-	1	(147)
Търговски и други задължения	(81)	-	47	(34)
	1 498	-	156	1 654
Отсрочени данъчни активи	(395)			(344)
Отсрочени данъчни пасиви	1 893			1 947
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 498			1 603

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2018 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	36	-	16	52
Имоти, машини и съоръжения	1 670	-	(36)	1 634
Дългосрочни инвестиции	207	-	-	207
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(32)	-	(100)	(132)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(29)	1	(6)	(34)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(197)	-	49	(148)
Търговски и други задължения	(19)	-	(62)	(81)
	1 636	1	(139)	1 498
Отсрочени данъчни активи	(277)			(395)
Отсрочени данъчни пасиви	1 913			1 893
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 636			1 498

Отсрочените данъци в отчета за 2019 г., включително и съпоставим период са предоставени нетно. Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на задължения по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 19.3).

15. Материални запаси

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Основни материали и резервни части	1 708	1 563
Горива и смазочни материали	247	232
Незавършено производство	187	257
Продукция	29	30
Други	55	182
Материални запаси	2 226	2 264

През 2019 г. общо 4 210 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 4 146 хил. лв.).

През предходните и текущия период не са извършвани обезценки на материални запаси, в резултат на което през 2019 г. или 2018 г. не е настъпило намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

16. Краткосрочни финансови активи

През отчетния период Групата няма краткосрочни финансови активи.

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия групира финансовите активи в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

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

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

Определяне на справедливата стойност

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

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

17. Търговски и други вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски вземания, брутно	1 507	4 856
Обезценка на търговски вземания	(833)	(4 045)
Търговски вземания, нетно	674	811
Съдебни и присъдени вземания, брутно	321	523

Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(321)	(369)
Съдебни и присъдени вземания	-	154
Други вземания	14	169
Финансови активи	688	1 134
Данъци за възстановяване	329	233
Предоставени аванси	171	153
Други вземания	32	2
Нефинансови активи	532	388
Текущи търговски и други вземания	1 220	1 522
Търговски и други вземания	1 220	1 522

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

18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	2 058	2 600
- евро	570	29
Парични еквиваленти	21	23
Пари и парични еквиваленти	2 649	2 652

Към 31 декември 2019 г. Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

19. Собствен капитал

19.1. Акционерен капитал

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

	2019	2018
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	35 708 674	35 708 674
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	35 708 674	35 708 674

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

	31 декември 2019		31 декември 2018	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Българска Корабна Компания ЕАД	27 192 938	76.15	27 192 938	76.15
Други акционери	8 515 736	23.85	8 515 736	23.85
	35 708 674	100.00	35 708 674	100.00

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка.

19.2. Премийен резерв

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

През 2019 г. и 2018 г. не са емитирани акции.

19.3. Други резерви

	Законови резерви '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2018 г.	3 571	20 893	24 464
Друг всеобхватен доход за годината, принадлежаща на собствениците на предприятието майка:			
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	3	3
Данъчен разход	-	(1)	(1)
Друга всеобхватна печалба за годината след данъци	-	2	2
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба	-	(213)	(213)
Други	-	44	44
Салдо към 31 декември 2018 г.	3 571	20 726	24 297
Друга всеобхватна загуба за годината, принадлежаща на собствениците на предприятието майка:			
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	(15)	(15)
Други	-	(261)	(261)
Друга всеобхватна загуба за годината след данъци	-	(276)	(276)
Прехвърляне на преоценка в неразпределена печалба	-	(177)	(177)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 571	20 273	23 844

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за заплати	(4 632)	(4 476)
Разходи за социални осигуровки	(966)	(969)
Безплатна храна	(288)	(321)
Разходи за персонала	(5 886)	(5 766)

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	324	313
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	324	313
Текущи:		
Задължения за заплати, неизползвани отпуски и почивки	1 518	1 674
Задължения за социални осигуровки	168	132
Планове с дефинирани доходи	136	112
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 822	1 918

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2019 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с дневни задгранични командировъчни и безплатна храна за персонала.

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

		До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2019 г.					
Дължими обезщетения		126	169	195	490
Сkonto	1.2-1.6%	10	(12)	(28)	(30)
Дисконтирани парични потоци		136	157	167	460

Към 31 декември 2018 г.					
Дължими обезщетения		113	158	210	481
Сkonto	1.2-1.6%	(1)	(13)	(42)	(56)
Дисконтирани парични потоци		112	145	168	425

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	425	433
Разходи за текущ трудов стаж	66	63
Разходи за лихви	7	6
Изплатени суми при пенсиониране	(54)	(74)
Преоценки - актюерски (печалби) от промени в демографските и финансови предположения	16	(3)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	460	425

При определяне на задълженията за изплащане на дефинирани доходи са използвани следните основни актюерски допускания:

- демографски допускания – отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение. При прилагането на тези допускания се използва таблица за смъртност и се анализира вероятността на оттегляне.
- финансови допускания – прилагат се към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на новата настояща стойност. Отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, процент на дисконтиране, очаквания процент на увеличение на заплатите, инфлация и др.

	2019	2018
Дисконтов процент	1.2 – 1.6 %	1.2 – 1.6 %
Очакван процент на увеличение на заплатите	0.5 - 2 %	0.5 - 1 %

Ръководството на Групата е направило тези предположения след консултации с независим актюерски оценител. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на правителствени облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за обезщетения при пенсиониране за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите за изплащане на суми по планове с дефинирани доходи на Групата може да бъде представена, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(66)	(63)
Нетни разходи за лихви	(7)	(6)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(73)	(69)

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

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Актюерски (загуби)/печалби от промени в демографските и финансови предположения, преди данък върху дохода	(15)	47
Общо (разходи)/приходи, признати в другия всеобхватен доход, преди данък върху дохода	(15)	47

Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в основни актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2018 г.:

Промени в значими актюерски предположения	2019		2018	
	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %	Увеличение с 0.5 %	Намаление с 0.5 %
Дисконтов процент (Намаление)/ Увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи	16	(15)	15	(14)
Процент на увеличение на заплатите Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	16	(15)	15	(14)
Допускане за смъртност Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(1)	1	7	(7)

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

21. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банков заем	385	817	-	1 008
Лихви	-	1	-	-
Общо балансова стойност	385	818	1 008	1 008

Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит в лева, при лихвен процент тримесечен SOFIBOR + 6 процентни пункта надбавка и падеж на последната вноска 21 декември 2020 г. Заемът е обезпечен с несамоходна сухотоварна баржа и дълготрайни материални активи закупени със средства от кредита.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

22. Търговски и други задължения

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	329	1 371
Задължения по концесионни договори	200	162
Други задължения	-	15
Финансови пасиви	529	1 548
Получени аванси	199	286
Данъчни задължения	65	92
Други	53	-
Нефинансови пасиви	317	378
Текущи търговски и други задължения	846	1 926

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

23. Приходи от продажби

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Товарни превози	7 017	6 884
Пристанищна дейност	5 022	4 315
Продажба на готова продукция	2 475	1 898
Наеми на плавателни съдове	197	802
Фериботна дейност	887	767
Реморкаж	446	229
Други приходи от продажби	273	365
	16 317	15 260

24. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Отписани задължения	209	-
Наеми на недвижими имоти	171	165
Продажба на скрап	2	394
Застрахователни обещетения	593	93
Други	454	214
	1 429	866

25. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажба	1 336	1 505
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 015)	(776)
Печалба от продажба на нетекущи активи	321	729

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за горива и смазочни материали	(2 516)	(2 974)
Разходи за основни материали	(972)	(465)
Разходи за електроенергия	(309)	(397)
Други	(413)	(310)
	(4 210)	(4 146)

27. Разходи за външни услуги

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(1 289)	(1 134)
Разходи за реморкаж (маневриране)	(17)	(302)
Разходи за застраховки	(208)	(281)
Разходи за ремонт и поддръжка	(227)	(179)
Концесионни плащания	(492)	(312)
Независим финансов одит	(9)	(9)
Производствени услуги	(24)	(44)
Други	(1 061)	(980)
	(3 327)	(3 241)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 18 хил. лв. за индивидуалния финансов отчет на Дружеството-майка и 10 хил.лв. за консолидирания финансов отчет на Групата.

През годината не са предоставяни данъчни консултации. Други услуги, несвързани с одита, предоставени през годината са, както следва: по 4 хил.лв. по ангажменти за проверка на прогнозна финансова информация и договорени процедури по проверка на допълнителна (прогнозна) финансова информация за 2018 г. и 2019 г..

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

28. Други разходи

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задгранични дневни разходи	(792)	(1 259)
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(115)	(187)
Данъци	(231)	(237)
Разходи за брак на активи	(1)	(100)
Други	(630)	(485)
	<u>(1 769)</u>	<u>(2 268)</u>

29. Финансови приходи и разходи

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	(99)	(77)
Други заеми по амортизирана стойност	(200)	(283)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(299)</u>	<u>(360)</u>
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(2)	(3)
Финансови разходи	<u>(301)</u>	<u>(363)</u>

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	189	113
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	6	6
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>195</u>	<u>119</u>
Приходи от дивиденди	615	-
Финансови приходи	<u>810</u>	<u>119</u>

30. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Печалба/Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения, нетно	48	95
Банкови такси и комисиони	(55)	(50)
Други финансови позиции	<u>(7)</u>	<u>45</u>

31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Печалба/Загуба на Групата преди данъци	480	(2 258)

Ефект от вътрешногрупови елиминации	313	831
Печалба/Загуба на Групата, подлежаща на данъчно облагане	793	(1 427)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(79)	-

Отсрочени данъчни разходи:

Възникване и обратно проявление на временни разлики	(156)	110
Разходи за данъци върху дохода	(156)	109

Отсрочени данъчни приходи/ (разходи), признати директно в другия всеобхватен доход	-	(1)
--	---	-----

Част от Групата е Интерлихтер – Словакия ЕООД, със седалище Словакия. Данъчните норми в посочената юрисдикция се различават от тези в юрисдикцията на предприятието-майка, но не са повлияли при определянето на разходите за данъци през 2019 г. и 2018 г.

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

32. Доход/Загуба на акция

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

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

	2019	2018
Печалба/Загуба подлежаща на разпределение (в лв.)	245 000	(2 149 000)
Среднопретеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
Основен доход/загуба на акция (в лв. за акция)	0.01	(0.06)

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собственици, асоциирани и съвместни предприятия, ключовия управленски персонал и други свързани лица от групата на крайния собственик. Освен това Групата е получила субординирани заеми от мажоритарния си акционер и неговия собственик, по които са начислени лихви.

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

33.1. Сделки със собствениците

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Мажоритарен собственик		
- покупка на услуги	(197)	(197)
- разходи за лихви	(99)	(77)
- получени суми по договор за финансова помощ	-	1 235
- изплатени суми по договор за финансова помощ	-	(932)
Собственик на мажоритарния собственик		
- получени суми по договор за финансова помощ	650	-
- разходи за лихви	(90)	(143)
- получени услуги	(5)	-

33.2. Сделки с асоциирано предприятие

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
- получени дивиденди	615	-

33.3. Сделки със съвместно предприятие

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
- предоставен заем	(1 297)	(1 956)
- приходи от лихви	190	113

33.4. Сделки с други свързани лица

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Покупка на стоки и услуги	(320)	(359)
Продажба на стоки и услуги	34	48
Приходи от застрахователни обезщетения	54	97
Получени заеми	965	1 806
Погасени заеми	-	(1 308)
Разходи за лихви	(66)	(71)
Приходи от лихви	3	6

33.5. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, вкл. бонуси	(232)	(271)
Разходи за възнаграждения на юридически лица, членове на Надзорен съвет	(16)	(16)
Разходи за социални осигуровки	(8)	(16)
Общо краткосрочни възнаграждения	(256)	(303)

34. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекучи вземания от:		
- съвместно предприятие - заеми	38	38
- други свързани лица	-	7
Общо нетекучи вземания от свързани лица	38	45
Текущи вземания от:		
- собственик на мажоритарния собственик	-	11
- други свързани лица	1 429	1 344
- съвместни предприятия	4 962	3 665
Общо текущи вземания от свързани лица	6 391	5 020
Общо вземания от свързани лица	6 429	5 065
Текущи задължения към:		
- собственици	6 355	5 547

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
- други свързани лица	2 720	2 129
- ключов управленски персонал	8	10
Общо текущи задължения към свързани лица	9 083	7 686
Общо задължения към свързани лица	9 083	7 686

Групата е заемодател по договори за необезпечени заеми със срок от шест месеца до 6 години и лихвен процент до 4,5 %.

Групата е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с мажоритарния акционер и неговия собственик с лихвен процент 3,5 %.

Безналични сделки

През 2019 г. Групата е погасила заеми и лихви в размер на 392 хил.лева срещу предоставен заем.

35. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми, вкл. лихви	Краткосрочни заеми, вкл. лихви	Краткосрочни заеми към свързани лица, вкл. лихви ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2018	769	387	4 994	6 150
Парични потоци:				
Плащания	-	(1 158)	(62)	(1 220)
Постъпления	-	1 829	-	1 829
Непарични промени:				
Начислени лихви	-	61	-	61
Прекласифициране	(385)	384	-	(1)
31 декември 2018	384	1 503	4 932	6 819
Парични потоци:				
Плащания	-	(1 503)	-	(1 503)
Постъпления	-	-	965	965
Непарични промени:				
Начислени лихви	-	1	26	27
Прекласифициране	(384)	384	-	-
31 декември 2019	-	385	5 923	6 308

36. Поети ангажименти

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

Концесионното възнаграждение включва:

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

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Дружеството-майка се задължава:

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

Дружеството-майка не е достигнало заложения товарооборот по договор за концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север” и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин”, за което се предвиждат неустойки. Към настоящия момент Дружеството не е начислило такива, поради невъзможност да бъде определен надежден размер на потенциалните неустойки. Дружеството-майка е иницирало процедура по изменение на параметрите на концесионния договор, като се очаква комуникацията с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията да се осъществи в рамките на следващите няколко месеца.

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

През 1 януари 2019 г. – 31 декември 2019 г. Дружеството е поело задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 300 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2019 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 357 хил. лв.

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

Концесионното възнаграждение включва:

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

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

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

За срока на концесията Дружеството-майка се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 57 600 лева без ДДС.

По договора за концесия Дружеството-майка се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложени средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;

- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

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

През 1 януари 2019 г. – 31 декември 2019 г. Дружеството-майка е поело задължение да извърши инвестиции в Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе в размер на 0,8 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2019 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 1,3 хил. лв.

Във връзка със сключени концесионни договори следва да бъдат поддържани банкови гаранции на обща стойност 427 хил. лв.

Дружеството-майка е предоставило банкови депозити в размер на 28 хил. лв. (2018 г.: 29 хил. лв.) като залог по банкова гаранция в полза на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с договор за предоставяне на концесия за услуга върху „Пристанищен терминал Никопол“ и договор за концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север“ и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин“, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин.

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

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяването от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми. Изпълнението на инвестиционната програма за петата договорна година по отношение задълженията за инвестиции, обхваща периода 01 януари 2019 г – 31 декември 2019 г. и е в размер на 890 хил. лв.;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

По силата на подписания на 05 ноември 2010 г. между Община Русе и Групата Договор за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“, същият в сила от 22 декември 2010 г..

Групата има поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище „Пристис“ като ползва и поддържа пристанищната територия и изградените на нея обекти – публична общинска собственост. Съгласно подписано на 08 декември 2015 г. допълнително споразумение, договорът е със срок на действие до приключване на процедура по предоставяне на пристанище „Пристис“ на концесия, но не повече от 5 години.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Порт Пристис ООД е определено за концесионер на пристанище „Пристис“. На 04.01.2018 г. между Общински съвет

– Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 48 900 лв. и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

От датата на влизане в сила на договора за концесия до 31 декември 2019 г., Групата е реализирало товарооборот от 54 599 условни транспортни единици и е извършило променливо концесионно плащане в размер на 15 144.79 лв. без ДДС.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 000 лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.

37. Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявени правни иски към Групата.

Групата е солидарен длъжник по договор за инвестиционен кредит от 20 декември 2013 г. с финансова институция. Максималният размер на кредита е 2 800 хил. лв., а срокът на погасяване – 21 декември 2020 г.

Във връзка със сключени концесионни договори са поддържани банкови гаранции на обща стойност 427 хил. лв., обезпечени със залог върху вземане по депозити.

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

- банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма за шестата инвестиционна година в размер на 93 хил. лв.;
- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на задълженията по договора, в размер на 449 хил. лв.

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

38. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Дялове и акции	13	24	24
Дългови инструменти по амортизирана стойност			
Депозити		100	-
		124	24
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	17	688	1 522
Вземания от свързани лица	34	6 391	5 065
Пари и парични еквиваленти	18	2 649	2 652
		9 728	9 239
Общо финансови активи		9 852	9 263
Финансови пасиви	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	21	385	1 826
Търговски и други задължения	22	529	1 548
Задължения към свързани лица	34	9 083	7 686
Общо финансови пасиви:		9 997	11 060

Вижте пояснение 4.16 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

39.1. Анализ на пазарния риск

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.

39.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. Поради фиксирания валутен курс на лева към еврото, евровите транзакции не излагат Групата на валутен риск. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева.

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:

39.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември и на двата сравними периода Групата е изложена на риск от промяна на пазарния лихвен процент по банков заем с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

39.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране 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:

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа и депозити	124	24
Търговски вземания	688	1 134
Вземания от свързани лица	6 391	5 065
Пари и парични еквиваленти	2 649	2 652
Балансова стойност	9 852	8 875

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

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки освен описаните в пояснения 34, 36 и 37 от консолидирания финансов отчет.

Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземания, за които Групата е направила преценка, че има реална възможност за тяхното събиране. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

39.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със

заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг. Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние. Субординираният дълг включва необезпечените заеми на Групата. Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Целта на Групата е да поддържа съотношението на коригирания капитал към нетен дълг в разумни граници.

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

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	74 547	77 230
+Субординиран дълг	5 923	4 438
Коригиран капитал	80 470	81 668
+Дълг	14 431	15 779
- Пари и парични еквиваленти	(2 649)	(2 652)
Нетен дълг	11 782	13 127

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

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

41. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия. С решение на Народното събрание в страната бе обявено

Извънредно положение считано от 13.03.2020 г. и приет Закона за мерките и действията по време на Извънредното положение. С него се въведоха рестриктивни мерки за бизнеса, движението на стоки и хора, с цел защита разпространение на вируса сред хората.

Ръководството на Групата въведоха протиепидемични мерки, с цел защита на работници, служители и гости. Мерките са в две направления: организационни и технически, включват: оценка на риска, план за действие, ограничение на присъстващите, редовна и ежедневна дезинфекция, раздаване на лични предпазни средства, ограничен достъп до административната сграда, превантивно замерване на температурата на всеки посетител, проведен извънреден инструктаж.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени влиянието им върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружествата в Групата.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Извънредното положение не е отменено. Все още няма пряко влияние върху дейността на Дружествата в Групата. Поради неяснотата на продължителността, измененията на мерките и действията свързани с Извънредното положение във връзка с пандемия, е невъзможно да се направи надеждна оценка на риска от поява на финансов или друг ефект, поради което не могат да се подготвят и предприемат мерки за неутрализиране или въздействие.

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е приет от Управителния съвет на предприятието–майка на 30.04.2020 г.

**Писмени материали по т.5 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.5 от дневния ред - Приемане на доклада за прилагане на политиката за възнаграждения през изтеклата финансова 2019 година, съдържащ и програма за прилагане за политиката през следващата 2020 година.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„Общото събрание на акционерите приема доклада за прилагане на политиката за възнаграждения през изтеклата финансова 2019 година, съдържащ и програма за прилагане за политиката през следващата 2020 година.“

Приложение:

1. Доклад за прилагане на политиката за възнаграждения през изтеклата финансова 2019 година, съдържащ и програма за прилагане за политиката през следващата 2020 година.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

ДОКЛАД
ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА
НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ” АД,
през финансовата 2019 г.

Изготвен на основание чл.12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и разкрива начина, по който дружеството прилага политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството. Политиката за възнагражденията е приета и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 29 юни 2013 г.

Настоящият доклад съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет е прилагана за отчетната 2019 година и програма за прилагане на политиката през следващата финансова година. Същият отразява фактическото прилагане на обективни критерии за формиране на възнагражденията, с оглед на привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съветите и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

1. *Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;*

Политиката за възнагражденията е разработена от Надзорния съвет на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД с активното участие на независимия член на Надзорния съвет, на функционално независими и компетентни експерти от Дружеството, които осигуриха независима преценка за целесъобразността на Политиката. Същата е приета с решение на редовното ОС на акционерите на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД проведено на 29.06.2013 г. и е качена на интернет - страницата на дружеството.

През отчетният период дружеството няма Комитет по възнагражденията.

2. *Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;*

През изтеклата година част от членовете на Управителния и на Надзорния съвет на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД са получавали само постоянно възнаграждение определено по размер от Общото събрание на акционерите.

На този етап променливо възнаграждение не се предвижда.

3. *Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как тези критерии допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;*

В „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, не се предвижда допълнително възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорен съвети, като акции на дружеството, опции върху акции и друг вид променливо възнаграждение.

4. *Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;*

При формиране на възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството са приложени следните основни принципи и методи:

- съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД;

- осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.

- недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията.

- отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Към настоящия момент няма пряка връзка между постигнатия финансов резултат от дружеството за съответния период и размера на получаваните възнаграждения за членовете на Управителния и Надзорен съвети.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Плащанията на възнагражденията се осъществяват по банков път ежемесечно до 30-то число на всеки месец.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година;

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Управителния и Надзорен съвети.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради това няма такава информация.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

Политиката на обезщетения при прекратяване на участие в състава на съветите е съгласно уговореното в договорите за управление и контрол на всеки един член от съветите.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения основани на акции;

Дружеството не предвижда такъв вид възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролни органи след изтичане на периода по т. 10;

Дружеството не следва такава политика, тъй като не предвижда такъв вид възнаграждения.

12. Информация, относно договорите на членовете на управителните и контролни органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

Договорите на членовете на Управителния и Надзорен съвети на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД са сключени за неопределен срок, действието на които може да се прекрати по всяко време – с решение на Надзорния съвет или на Общото събрание на акционерите.

Условията и максималният размер на обезщетенията при прекратяване на договор с член на Управителния съвет на дружеството, съответно с изпълнителните директори, във връзка с предсрочно прекратяване на договора, както и плащания, свързани със срок на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност се уреждат с политиката за възнагражданията на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД.

Към настоящият момент „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД не е предвидило плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на Управителния съвет на дружеството, съответно с Изпълнителните директори на дружеството, както и плащания, във връзка със срок на предизвестие или плащания във връзка с клаузи, забраняващи извършването на конкурентна дейност. Обезщетението не се дължи, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на члена на Управителния съвет на дружеството, съответно на изпълнителните директори.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролни органи за съответната финансова година;

Получени възнаграждения от част от членовете на Управителния съвет на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, през финансовата 2019 г. – обща сума в размер на 137 хил.лева.

Получени възнаграждения от част от членовете на Надзорния съвет на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, през финансовата 2019 г. – обща сума в размер на 6 хил.лева.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

През отчетният период няма такива лица, поради което няма такава информация.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

Не са получавани такива.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

Не са получавани такива.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

Няма такива.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;

През последната финансова година няма платено и/или начислено обезщетение по повод на прекратяване на функциите на член на съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";

Няма такива.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

Няма такива

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции;

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Няма такива.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Няма такива.

16. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

Дружеството приема да следва залегналите в Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорен съвети на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД правила, относно изплащането възнаграждения за по-дълъг период - до края на мандата. Управляващите считат, че залегналите в политиката критерии за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период. Членовете на съветите приемат, че при рязка промяна във финансово стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред от Общото събрание на акционерите, за което обществеността ще бъде информирана съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

Този доклад е приет на заседание на Управителния съвет на дружеството проведено на 13.07.2020 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД**

**Писмени материали по т.6 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.6 от дневния ред - Вземане на решение относно печалбата, реализирана от „Параходство Българско речно плаване“ АД за 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема решение за отнасяне на печалбата за 2019 г. като неразпределена печалба.“

Приложение:

1. Годишен финансов отчет и консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**Писмени материали по т.7 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.7 от дневния ред - Изслушване на препоръката на одитния комитет и избор на регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите избира препоръчания от одитния комитет и предложен от Управителния съвет регистриран одитор - специализирано одиторско предприятие „АКТИВ“ ООД, който регистриран одитор ще извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.“

Приложение:

1. Препоръка на одитния комитет за избор на регистриран одитор на дружеството за 2020 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

ДО
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД
ГР. РУСЕ

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

ОТ ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД

УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ,

В качеството си на Одитен комитет на дружеството, избран с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството и в изпълнение на функциите си по Закона за независимия финансов одит, **препоръчваме:**

Да се предложи на Общото събрание на акционерите на дружеството да избере специализирано одиторско предприятие „Актив“ ООД за регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на Годишния финансов отчет и на Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 година.

Молим да представите нашата препоръка пред Общото събрание на акционерите на дружеството.

С уважение,


СЕВЕРИНА СТЕФАНОВА ПЕТРОВА


СПАС ВЕСЕЛИНОВ ПЕЩЕРСКИ

**Писмени материали по т.8 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.8 от дневния ред - Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2019 г.“

Приложения:

1. ГФО и КГФО на дружеството за 2019 г.;
2. Междинен финансов отчет на дружеството към 31.03.2020 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

Междинен съкратен финансов отчет
Параходство Българско речно плаване АД
31 март 2020 г.




Съдържание

Страница

Междинен съкратен отчет за финансовото състояние	1
Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен съкратен отчет за паричните потоци	5
Пояснения към междинния съкратен финансов отчет	6

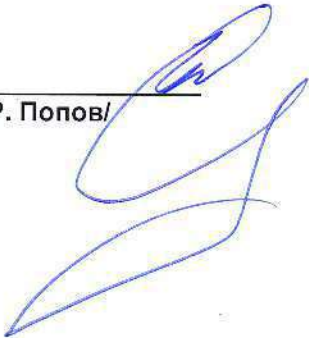
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекучи активи			
Нематериални активи	5	3 263	3 302
Имоти, машини и съоръжения	6	44 737	45 093
Инвестиционни имоти		19 923	19 948
Инвестиции в дъщерни предприятия		6 375	6 375
Инвестиции в асоциирани предприятия		519	519
Инвестиции в съвместни предприятия		3 500	3 500
Дългосрочни финансови активи		17	17
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	39	38
Нетекучи активи		78 373	78 792
Текущи активи			
Материални запаси		1 136	1 158
Търговски и други вземания		596	447
Вземания от свързани лица	11	5 248	5 060
Пари и парични еквиваленти		1 125	729
Текущи активи		8 105	7 394
Общо активи		86 478	86 186

Съставил: 
/Г. Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Т. Митев/

Дата: 23 юни 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Р. Попов/



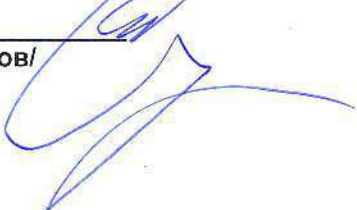
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 март	31 декември
		2020	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	7	35 709	35 709
Премиен резерв		9 403	9 403
Други резерви		21 072	21 102
Неразпределена печалба		5 046	4 858
Общо собствен капитал		71 230	71 072
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		133	133
Отсрочени данъчни пасиви		1 144	1 144
Нетекущи пасиви		1 277	1 277
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		1 216	1 287
Търговски и други задължения		805	570
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	11 950	11 980
Текущи пасиви		13 971	13 837
Общо пасиви		15 248	15 114
Общо собствен капитал и пасиви		86 478	86 186

Съставил: 
/Г. Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Т. Митев/


Дата: 23 юни 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Р. Попов/



Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	31 март 2020 '000 лв.	31 март 2019 '000 лв.
Приходи от продажби	2 157	2 240
Други приходи	59	88
Печалба от продажба на нетекущи активи	216	-
Разходи за материали	(525)	(770)
Разходи за външни услуги	(603)	(667)
Разходи за персонала	(592)	(625)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(389)	(388)
Други разходи	(291)	(312)
Загуба от оперативна дейност	32	(434)
Финансови разходи	(55)	(66)
Финансови приходи	56	40
Други финансови позиции	125	66
Печалба/Загуба за периода преди данъци	158	(394)
Приходи от /(Разходи за) данък върху дохода	-	-
Печалба за периода	158	(394)
Доход/Загуба на акция:	лв.	лв.
Основен доход/Загуба на акция	0.01	(0.01)

Съставил: 
/Г. Неделчев/



Изпълнителен директор: 
/Т. Митев/

Дата: 23 юни 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Р. Попов/

Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	35 709	9 403	21 102	4 858	71 072
Финансов резултат за периода до 31 март 2020 г.	-	-	-	158	158
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	158	158
Пренасяне на преценка в неразпределена печалба	-	-	(30)	30	-
Салдо към 31 март 2020 г.	35 709	9 403	21 072	5 046	71 230
Салдо към 1 януари 2019 г.	35 709	9 403	21 183	4 984	71 279
Финансов резултат за периода до 31 март 2019 г.	-	-	-	(394)	(394)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(394)	(394)
Пренасяне на преценка в неразпределена печалба	-	-	(41)	41	-
Салдо към 31 март 2019 г.	35 709	9 403	21 142	4 631	70 885

Съставил:

/Г. Неделчев/

Дата: 23 юни 2020 г.

Изпълнителен директор:

/Г. Митев/


Изпълнителен директор:

/Р. Попов/



Междинен съкратен отчет за паричните потоци

	31 март 2020 '000 лв.	31 март 2019 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 064	2 289
Плащания към доставчици	(1 157)	(1 697)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(856)	(1 038)
Постъпления от възстановени данъци	93	8
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода	(44)	(101)
Други плащания за оперативна дейност	(19)	(5)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	81	(544)
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	509	-
Плащане на концесионни възнаграждения	(92)	(68)
Предоставени заеми и депозити	-	(382)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	417	(450)
Финансова дейност		
Получени заеми	100	537
Плащания по получени заеми	(200)	(149)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(100)	388
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	398	(606)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	729	644
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(2)	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 125	38

Съставил: 
/Г. Неделчев/

Дата: 23 юни 2020 г.



Изпълнителен директор: 
/Г. Митев/

Изпълнителен директор: 
/Р. Попов/

Пояснения към междинния съкратен финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

Параходство Българско речно плаване АД е регистрирано като акционерно дружество в Република България с ЕИК 827183719. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – София АД.

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

Членове на Надзорния съвет са:

- Химимпорт АД;
- Българска Корабна Компания ЕАД;
- Тодор Йотов Йотов.

Членове на Управителния съвет са:

- Тихомир Иванов Митев;
- Любомир Тодоров Чакъров;
- Александър Димитров Керезов;
- Йордан Стефанов Йорданов;
- Румен Стефанов Попов;
- Светлана Петрова Стефанова;
- Кремена Николова Йорданова.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори – Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов, само заедно.

Основният собственик на Дружеството е Българска Корабна Компания ЕАД.

2. Основа за изготвяне на междинния съкратен финансов отчет

Този междинен съкратен финансов отчет към 31 март 2020 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г., изготвен 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).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Дружеството изготвя и междинен съкратен консолидиран финансов отчет 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). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

Междинният съкратен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3. Промени в счетоводната политика през периода

Параходство Българско речно плаване АД изготвя междинен съкратен финансов отчет към 31 март 2020 г. в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

3.1. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинни финансови отчети 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.

При изготвянето на представения междинен съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.

3.2. Управление на риска относно финансови инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

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

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер, права върху индустриална собственост и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Разходи по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	154	100	3 727	438	4 419
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2020 г.	154	100	3 727	438	4 419

Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(154)	(31)	(575)	(357)	(1 117)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	(38)	(1)	(39)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(154)	(31)	(613)	(358)	(1 156)
Балансова стойност към 31 март 2019 г.					
	-	69	3 114	80	3 263
	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Разходи по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	154	100	3 486	438	4 178
Новопридобити активи, закупени	-	-	241	-	241
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	154	100	3 727	438	4 419
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(154)	(27)	(435)	(351)	(967)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(4)	(140)	(6)	(150)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(154)	(31)	(575)	(357)	(1 117)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.					
	-	69	3 152	81	3 302

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръ- жения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2020 г.	444	2 128	7 141	4 573	53 217	353	2 358	70 214
Новопридобити активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	(92)	-	-	(92)
Салдо към 31 март 2020 г.	444	2 128	7 141	4 573	53 125	353	2 358	70 122
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(748)	(3 455)	(2 062)	(18 392)	(348)	(116)	(25 121)
Амортизация за периода	-	(12)	(66)	(48)	(198)	(1)	-	(325)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	61	-	-	61
Салдо към 31 март 2020 г.	-	(760)	(3 521)	(2 110)	(18 529)	(349)	(116)	(25 385)
Балансова стойност към 31 март 2020 г.								
	444	1 368	3 620	2 463	34 596	4	2 242	44 737

	Земля	Сгради	Машини и оборудване	Съоръ- жения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	444	2 128	7 028	4 442	54 635	350	2 608	71 635
Новопридобити активи	-	-	179	134	239	5	549	1 106
Отписани активи	-	-	(66)	(3)	(1 657)	(2)	(799)	(2 527)
Салдо към 31 декември 2019 г.	444	2 128	7 141	4 573	53 217	353	2 358	70 214
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(698)	(3 235)	(1 879)	(18 260)	(347)	(116)	(24 535)
Амортизация за периода	-	(50)	(255)	(186)	(805)	(3)	-	(1 299)
Амортизация на отписани активи	-	-	35	3	673	2	-	713
Салдо към 31 декември 2019 г.	-	(748)	(3 455)	(2 062)	(18 392)	(348)	(116)	(25 121)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	444	1 380	3 686	2 511	34 825	5	2 242	45 093

7. Акционерен капитал

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

	31 март 2020 бр.	31 декември 2019 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	35 708 674	35 708 674
Емисия на акции	-	-
Издадени и напълно платени акции	35 708 674	35 708 674
Общо акции	35 708 674	35 708 674

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 март 2020		31 декември 2019	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Българска Корабна Компания ЕАД	27 192 938	76.15	27 192 938	76.15
Други акционери	8 515 736	23.85	8 515 736	23.85
	35 708 674	100	35 708 674	100

8. Разходи за данъци върху дохода

Признатите разходи за данък са базирани на най-добрата преценка от страна на ръководството за очакваната средно претеглена годишна ставка за корпоративен данък. Използваната средно претеглена годишна ставка на корпоративния данък за 2020 г. е 10% (годишната ставка за 2019 г. е била 10 %).

9. Доход/загуба на акция

Основният доход/загуба на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба/загуба.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход/загуба на акция, както и нетната печалба/загуба, е представен както следва:

	31 март 2020	31 март 2019
Печалба/загуба (в лв.)	158 000	(394 000)
Среднопретеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
Основна печалба/загуба на акция (в лв. за акция)	0.01	(0.01)

10. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

10.1. Сделки със собствениците

	31 март 2020 ‘000 лв.	31 март 2019 ‘000 лв.
Мажоритарен акционер		
- покупка на услуги	(30)	(30)
- изплатени суми по договор за финансова помощ	200	-
Собственик на мажоритарния акционер		
- разходи за лихви	(28)	(36)

10.2. Сделки с дъщерни предприятия

	31 март 2020 ‘000 лв.	31 март 2020 ‘000 лв.
Продажба на активи и услуги	11	1
Покупка на услуги	(29)	(12)
Разходи за лихви	(9)	(9)
Получени заеми	100	149
Погасени заеми	-	(149)

10.3. Сделки със съвместно предприятие

	31 март 2020 ‘000 лв.	31 март 2019 ‘000 лв.
Предоставен заем	-	(382)
Приходи от лихви	56	40

10.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31 март 2020 '000 лв.	31 март 2019 '000 лв.
Покупка на услуги	(69)	(55)
Разходи за лихви	(18)	(14)
Продажба на услуги	2	-
Приходи от застрахователни обезщетения	6	7
Погасени заеми	-	380

10.5. Сделки с ключов управленски персонал

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

	31 март 2020 '000 лв.	31 март 2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(26)	(26)
Възнаграждения на юридически лица, членове на Надзорен съвет	(2)	(2)
Общо възнаграждения	(28)	(28)

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- съвместни предприятия	39	38
	39	38
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия	78	78
- други свързани лица по общ контрол	20	20
- съвместни предприятия	5 150	4 962
	5 248	5 060
Текущи задължения към:		
- собственици	5 790	5 923
- дъщерни предприятия	3 452	3 329
- други свързани лица под общ контрол	2 700	2 720
- ключов управленски персонал	8	8
	11 950	11 980

12. Събития след края на отчетния период

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

13. Одобрение на междинния съкратен финансов отчет

Междинният съкратен финансов отчет към 31 март 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 30 юни 2020 г.

**Писмени материали по т.9 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.9 от дневния ред - Разглеждане и приемане на отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2019 г.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2019 г.“

Приложение:

1. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

ОТЧЕТ

за дейността на Директора за връзки с инвеститорите пред акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД за 2019 година

Параходство Българско речно плаване АД е публично дружество с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Дружеството спазва и прилага добрите практики и принципи на управление, заложен в Националния кодекс на корпоративно управление. Членовете на корпоративното му ръководство споделят разбирането за корпоративно управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководство на Дружеството и заинтересовани лица и съзнават, че доброто корпоративно управление спомага за устойчивото икономическо развитие и означава лоялно и отговорно ръководство, прозрачност и независимост, както и отговорност на Дружеството пред обществото.

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на Параходство Българско речно плаване АД се състои от 35 708 674 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Мажоритарният собственик на Дружеството е Българска Корабна Компания ЕАД, която към 31.12.2019 г. притежаваща 76.15 % от капитала му. Параходство Българско речно плаване АД не притежава собствени акции. През 2019 г. не е извършвано придобиване и прехвърляне на собствени акции на Дружеството.

Задълженията на директора за връзки с инвеститорите (ДВИ) са разписани в чл. 116г от ЗППЦК. Добросъвестното изпълнение на същите, от страна на ДВИ, допринася за спазване на принципите на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, особено в частта, касаеща прозрачността, информираността и предоставяне на възможност на акционерите за участие в управлението на дружеството. Настоящият Отчет е изготвен на основание на чл.116г, ал. 4 от ЗППЦК. Считано от 01.11.2019 г. ДВИ се изпълнява от Георги Неделчев.

През 2019 г. усилията на ДВИ са насочени към подкрепа на изпълнението на целите и задачите, заложен в Националния кодекс за корпоративно управление, стремейки се в максимална степен да увеличи достъпността, достатъчността и навременността на информацията, излъчвана от Параходство Българско речно плаване АД към неговите акционери чрез предоставяне на надлежна и достоверна информация до акционерите, необходима за вземане на обосновано инвеститорско решение. В тази връзка през 2019 г. дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление като неизменна част от годишните финансови отчети е декларацията за корпоративно управление, която в детайли предоставя информация относно приложените през 2019 г. практики по отношение на управлението на дружеството, отчетността и контрола, свързани с функционирането на Одитния комитет, прилагането на политиката за възнаграждения и т.н.

Информацията към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар за всички важни събития се оповестява чрез интернет платформата X3news – „Сервиз Финансови пазари”, на сайта на „Българска фондова борса – София“ АД. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с оповестената информация при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа. Регулярно разкриваната информация се публикува и на корпоративния сайт на дружеството – www.brp.bg, така че всеки заинтересован може да се запознае с нея.

Дейности на ДВИ през 2019 г.:

I. ДЕЙНОСТИ, СВЪРЗАНИ С ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАКОНОУСТАНОВЕНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.

1. Предоставена информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството пред КФН, Обществеността и „Българска фондова борса – София“ АД:

- Годишен финансов отчет за 2018 г. и приложения;
- Консолидиран годишен финансов отчет за 2018 г. и приложения;
- Финансови отчети за I-во, II-ро, III-то и IV-то тримесечие на 2019 г. и съпътстващи ги финансови и други справки;
- Консолидирани финансови отчети за I-во, II-ро, III-то и IV-то тримесечие на 2019 г. и съпътстващи ги финансови и други справки;
- Междинен доклад за дейността на дружеството съгласно чл.100о, ал.4 от ЗППКЦ – към тримесечните оперативни финансови отчети;
- Допълнителна информация и вътрешна информация за дейността на дружеството съгласно чл.33 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа – към тримесечните оперативни финансови отчети;
- Декларации от отговорните лица;
- Вътрешна информация по чл.17, §1 във връзка с чл.7 от Регламент 596/2014 на ЕП и Съвета;
- Друга информация.

2. Общо събрание на акционерите.

През изтеклата 2019 г. в съответствие със законовите изисквания, ДВИ е съдействал за организирането на следните мероприятия в дружеството:

- Редовно годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2019 г. в седалището на дружеството, оповестено чрез публикация в Търговски регистър под номер 20190530115824. Приетите решения са оповестени съгласно изискванията на закона;

3. Водене на регистри.

ДВИ води три регистъра, в които се класифицира информацията, подавана както към акционерите, така и към съответните контролни институции:

- Регистър за задължително разкриваната информация;
- Регистър на протоколите от ОСА и Управителния съвет;
- Регистър на кореспонденцията с акционери и трети лица.

През 2019 г. не са постъпвали конкретни писмени запитвания от акционери на дружеството към ДВИ.

II. ДРУГИ ДЕЙНОСТИ.

1. Следене за промени в действащата нормативна уредба: ДВИ следи промените в действащите нормативни актове, пряко свързани със задълженията на Параходство Българско речно плаване АД като публично дружество. Проучва най-добрите практики по прилагането им. Следи за привеждането на дейността и вътрешните актове на дружеството в съответствие с актуалните изменения в нормативната уредба.

2. Осъществява контрол по редовното заплащане на таксите по поддръжка на емисиите на дружеството към БФБ, КФН и ЦД.

3. Отговаря за контактите със средствата за масова информация, както и за рекламните кампании на дружеството по отделни поводи.

Георги Неделчев

Директор връзки с инвеститорите

**Писмени материали по т.10 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.10 от дневния ред - Потвърждаване на приети решения и действия от УС и НС през 2019 г .

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите потвърждава приетите решения и действия на УС и НС през 2019 г.“

Приложение:

1. Решения на УС и НС от 2019 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**Писмени материали по т.11 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.11 от дневния ред - Потвърждаване и продължаване на мандата на членовете на Надзорния съвет.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите потвърждава и продължава мандата на настоящите членове на Надзорния съвет на дружеството за нов срок от 5 (пет) години, считано от датата на решението.“

Приложение:

1. Решение на УС.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**Писмени материали по т.12 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.12 от дневния ред – Освобождаване на членове на Одитния комитет.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите освобождава като членове на одитния комитет Северина Стефанова Петрова и Спас Веселинов Пещерски.“

Приложение:

1. Предложение на Председателя на УС.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**Писмени материали по т.13 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.13 от дневния ред - Избор на членове на Одитния комитет и определяне на мандата им.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите избира за членове на одитния комитет Милена Йорданова Порожанова, Пламенка Тодорова Петрова и Захаринка Борисова Габровска и определя мандат за срок от 3 (три) години, считано от датата на решението.“

Приложение:

1. Предложение на Председателя на УС.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ПАРАХОДСТВО БРП“ АД**

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

ОТ

**ЛЮБОМИР ТОДОРОВ ЧАКЪРОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УПАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Съгласно изискванията на чл.107, ал.4 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД трябва да се състои от минимум 3-ма членове. Към настоящия момент Одитният комитет се състои от двама членове, избрани през 2009 г.

С писмо изх. № РГ-05-1114-5/08.10.2019 г. на КФН, са дадени предписания на дружеството, съгласно които на първото Общо събрание на акционерите, след получаване на предписанията, е необходимо да се попълни състава на Одитния комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД.

Предвид завишените изисквания към одитния комитет, които ЗНФО поставя, включително и с промените на закона, в сила от 28.02.2020 г. и с оглед по-голяма оперативност в работата на комитета, предлагам:

1. Да бъдат освободени досегашните членове на Одитния комитет – Северина Стефанова Петрова и Спас Веселинов Пещерски;

2. Да бъдат избрани за членове на Одитния комитет:

а) Захаринка Борисова Габровска - дипломиран експерт-счетоводител и регистриран одитор, гр. Русе; с познания в областта, в която работи предприятието;

б) Милена Йорданова Порожанова - счетоводител със завършена образователно-квалификационна степен „магистър“; с познания в областта, в която работи предприятието; с 21 години професионален стаж в областта на счетоводството; работи като счетоводител на свободна практика в гр. Русе;

в) Пламенка Тодорова Петрова - счетоводител със завършена образователно-квалификационна степен „магистър“; с 28 години професионален стаж в областта на счетоводството; Главен счетоводител в „Централна кооперативна банка“ АД - клон Русе.

Предложените лица са подписали декларации по чл.107, ал.5 от ЗНФО, с които декларираат обстоятелствата по чл.107, ал.4 от ЗНФО.

Г-жа Пламенка Петрова е служител на дружество, с което „Параходство Българско речно плаване“ АД е в трайни търговски отношения и има качеството на зависим член по смисъла на чл.107, ал.4 от ЗНФО.

Г-жа Захаринка Габровска и г-жа Милена Порожанова са независими членове по смисъла на чл.107, ал.4 от ЗНФО, съгласно декларираните от тях обстоятелства.

Предложените членове притежават образованието, професионалния опит и квалификация изискуеми от закона и могат да бъдат избрани за членове на Одитен комитет.

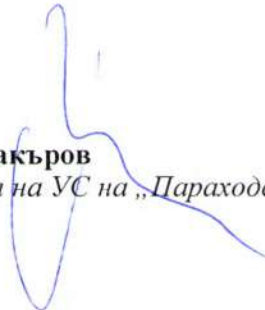
Предложеният състав на Одитен комитет отговоря на изискванията на чл.107, ал.4 от ЗНФО, като мнозинството от тях - двама от членовете са външни за и независими от предприятието в обществен интерес - „Параходство Българско речно плаване“ АД.

Моля да разгледате направеното предложение.

Приложения: Декларации за обстоятелствата по чл.107 ал.4 ЗНФО – 3 броя.

С уважение:

Любомир Чакъров
Председател на УС на „Параходство БРП“ АД



**Писмени материали по т.14 от дневния ред на насроченото за 26.08.2020 г.
редовно годишно Общо събрание на акционерите
на „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, гр. Русе**

Предложение за решение по т.14 от дневния ред - Приемане на Правила за работа на Одитния комитет.

Управителният съвет предлага на акционерите на дружеството редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе, да приеме следното решение по тази точка:

„ОС на акционерите приема предложените от УС Правила за работа на Одитния комитет.“

Приложение:

1. Правила за работа на Одитния комитет.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ НА
„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД, ГР. РУСЕ**



„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД

Certified according to ISO 9001:2015

7000 - гр. Русе, пл. „Отец Паисий“ 2; e-mail: main@brp.bg; web: www.brp.bg
Изпълнителен директор: тел. 082 822 133, факс: 082 825 101; Гл. счетоводител: 082 822 132
Търговски отдел: 082 822 151, 082 822 152; Диспечери: 082 825 123; Централа: 082 833 777

ПРАВИЛА ЗА РАБОТА

НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

В „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД

РАЗДЕЛ I.

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1. (1) Одитният комитет на „Параходство Българско речно плаване“ АД е независим орган, който се състои най-малко от трима члена - физически лица.

(2) Одитният комитет се избира от общото събрание на акционерите, което определя броя на членовете и техния мандат.

Чл.2. (1) За членове на одитния комитет могат да бъдат избирани лица, които отговарят на изискванията на закона. Тези обстоятелства се установяват с писмена декларация, подадена до общото събрание преди датата на избора от всяко лице, номинирано за член на одитния комитет.

(2) Членовете на одитния комитет могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Чл.3. (1) Одитният комитет избира от своя състав председател и секретар.

Председателят ръководи дейността на комитета. Председателят трябва да отговаря на изискванията на закона.

Секретарят на комитета:

- води и съхранява протоколите от заседанията на одитния комитет;
- отговаря за навременното изпращане на всички необходими доклади и уведомления до Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

Чл.4. Одитният комитет изпълнява следните функции:

- наблюдава процеса по финансово отчитане в предприятието;
- наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;

- наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- наблюдава независимия финансов одит в предприятието, като взема предвид констатациите и заключенията, свързани с обхвата на проверките на външния одит;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

РАЗДЕЛ II. ПРАВА

Чл.5. (1) Одитният комитет има право:

- да извършва прегледи на процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете и да представя препоръки и предложения, за да се гарантира тяхната ефективност;
- да издаде повече от една препоръка по чл.8, т.4 от тези правила;
- да изисква и получава достъп до всякаква информация и документи, необходими за изпълнение на неговите функции и задължения;
- да получава сигнали от служителите и акционерите на дружеството за допуснати грешки, неправилни или незаконни действия, свързани с процесите на финансово отчитане в предприятието;
- да разследва всички сигнали за нередности, свързани с осъществяване на неговите функции и задължения, като получава съдействие от мениджмънта на предприятието;
- да запази конфиденциалност при получаване на сигнали за докладвани и разкрити нередности, свързани с осъществяване на неговите функции и задължения.
- членовете на одитния комитет имат право да получат възнаграждение за предоставената от тях услуга.

Чл.6. (1) Предприятието е длъжно да поеме разходите, направени от членовете на одитния комитет, свързани с изпълнение на техните задължения.

Възнаграждението на членовете на одитния комитет трябва да е съобразено с количеството и качеството на предоставената услуга и участието им в заседанията на комитета.

Разходите за командировки, свързани с дейността на членовете на одитния комитет, са за сметка на предприятието и не са част от възнаграждението по ал.2.

Договорите, с които се определя възнаграждение на членовете на одитния комитет, се сключват от представляващ дружеството.

Предприятието може да осигурява и необходимите средства за обучение на членовете на одитния комитет във връзка с осъществяване на неговите функции.

Чл.7. Членовете на одитния комитет имат следните права:

- да участват в заседанията на комитета лично или като упълномощят писмено друг член на комитета;
- да поискат свикване на заседание на комитета;
- да предлагат за разглеждане точки от дневния ред и да правят предложения за решения;
- да гласуват „за“ или „против“ предложените решения.

РАЗДЕЛ III. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Чл.8. Одитният комитет има следните задължения:

- да информира Надзорния и Управителния съвет за резултатите от независимия одит, като пояснява по какъв начин този одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- да извърши преглед на независимостта на външния одитор на предприятието в съответствие с изискванията на нормативната уредба и да представи оценка на съдържанието на последния годишен доклад за прозрачност, публикуван от одитора;
- да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
- да издаде препоръка за избор на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
- при необходимост да обсъди с одитора заплахите за неговата независимост и да предприеме предпазни мерки за намаляване на тези заплахи при условията, посочени в закона;
- да уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори за всяко дадено одобрение, свързано с дейността на одитора по реда на закона;
- да отчете дейността си пред общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет;
- да представи доклада за дейността си пред Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в законовия срок.

Чл.9. (1) Членовете на одитния комитет имат следните задължения:

- да присъстват на заседанията на комитета;
- да уведомят незабавно одитния комитет и Надзорния и Управителния съвет за всички обстоятелства, които са от съществено значение за предприятието и биха допринесли за предотвратяване на грешки, злоупотреби или измами и които са им станали известни при осъществяване на техните задължения;
- да пазят фирмената и търговската тайна на дружеството и да не разпространяват сведенията и фактите, които са им станали известни при изпълнение на функциите, както и да не ги използват за свое или чуждо облагодетелстване. Това задължение те са длъжни да изпълняват и след като престанат да бъдат членове на одитния комитет;

- да не разгласяват данни за финансовото състояние на дружеството, на свързаните му лица, както и на неговите контрагенти преди тяхното оповестяване по реда на закона.

(2) Членът на одитния комитет е длъжен да изпълни поетото задължение до края на определения мандат. Той може да поиска да бъде сменен, като подаде мотивирано писмено заявление до Управителния съвет най-късно до вземане на решението за свикване на общо събрание на акционерите.

РАЗДЕЛ IV. ЗАСЕДАНИЯ

Чл.10. (1) Заседанията и работата на одитния комитет се водят от председателя.

(2) Заседанията на комитета се свикват от председателя - по негова инициатива или по предложение на който и да било от членовете на съвета. Председателят на одитния комитет няма право да откаже свикването на заседание.

Чл.11. (1) Заседанието е редовно, ако на него физически присъстват повече от половината членове на комитета. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Ако са поканени, на заседанията могат да присъстват компетентни служители на предприятието, външните одитори или консултанти.

Чл.12. (1). Одитният комитет провежда своята дейност оперативно. Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.

Решенията се вземат с обикновено мнозинство. Одитният комитет може да взема решения и не присъствено, ако всички членове са подписали протокола.

За всяко заседание на комитета се води протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколите се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

Срокът за съхранение на протоколите е пет години.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Тези правила са приети на основание чл.107, ал.7 от Закона за независимия финансов одит.

Правилата са приети от Управителния съвет на дружеството на заседание, проведено на 30.04.2020 г. и са представени за одобрение от предстоящото годишно Общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 26.08.2020 г.

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният
(трите имена на физическото лице или наименованието на дружеството)
със седалище и адрес на управление:.....,
вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК
..... или по ф. дело №/..... по описа на
..... съд, БУЛСТАТ, представлявано
от
(трите имена на представляващия дружеството)
ЕГН, документ за самоличност №,
(за физическите лица и (за физическите лица и
представляващия дружеството) представляващия дружеството)
издаден на от

.....
(трите имена на физическото лице или наименованието на дружеството)

на основание чл.226 от Търговския закон (ТЗ) и чл.116, ал.1 от Закона публично
предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и Решение от
на
(не се потъква за физически лица, а за юридическите лица, когато е приложимо за техен упр. орган)

в качеството си на акционер в „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе,
притежаващ (.....) броя акции от капитала на
(брой акции) (с думи)
дружеството

УПЪЛНОМОЩАВАМ:

.....
(трите имена на физическото лице или наименованието на дружеството)
със седалище и адрес на управление:.....,
вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК
..... или по ф. дело №/..... по описа на
..... съд, БУЛСТАТ, представлявано от
.....
(трите имена на представляващия дружеството)

ЕГН, документ за самоличност №,
(за физическите лица или (за физическите лица или
на представляващия дружеството) представляващия дружеството)

издаден на от,
(за физическите лица или за представляващия дружеството)

да ни представлява с притежавани акции на редовното
Общо събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД, гр. Русе,
което ще се проведе на 26.08.2020 г. от 11.00 часа, по седалището и адреса на управление
на дружеството - гр. Русе, пл. „Отец Паисий“ № 2, при следния дневен ред:

1. Разглеждане и приемане на годишния доклад и на консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството за 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема годишния доклад и консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството за 2019 г.;

2. Разглеждане и приемане на докладите на регистрирания одитор за извършена проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема доклада на регистрирания одитор за извършена проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

3. Приемане на доклада на одитния комитет на дружеството за 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема доклада на одитния комитет на дружеството за 2019 г.

4. Одобряване и приемане на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите одобрява и приема годишния финансов отчет и консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г.

5. Приемане на доклада за прилагане на политиката за възнаграждения през изтеклата финансова 2019 година, съдържащ и програма за прилагане за политиката през следващата 2020 година; *Проект за решение* – Общото събрание на акционерите приема доклада за прилагане на политиката за възнаграждения през изтеклата финансова 2019 година, съдържащ и програма за прилагане за политиката през следващата 2020 година.

6. Вземане на решение относно печалбата, реализирана от „Параходство Българско речно плаване“ АД за 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема решение за отнасяне на печалбата за 2019 г. като неразпределена печалба.

7. Изслушване на препоръката на одитния комитет и избор на регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите избира препоръчания от одитния комитет и предложен от Управителния съвет регистриран одитор - специализирано одиторско предприятие „АКТИВ“ ООД, който регистриран одитор ще извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет и на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

8. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2019 г.

9. Разглеждане и приемане на отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2019 г.; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2019 г.

10. Потвърждаване на приети решения и действия от УС и НС през 2019 г. *Проект за решение* – ОС на акционерите потвърждава приетите решения и действия на УС и НС през 2019 г.

11. Потвърждаване и продължаване на мандата на членовете на Надзорния съвет. *Проект за решение* – ОС на акционерите потвърждава и продължава мандата на настоящите членове на Надзорния съвет на дружеството за нов срок от 5 (пет) години, считано от датата на решението.

12. Освобождаване на членове на Одитния комитет. *Проект за решение* – ОС на акционерите освобождава като членове на одитния комитет Северина Стефанова Петрова и Спас Веселинов Пещерски.

13. Избор на членове на Одитния комитет и определяне на мандата им; *Проект за решение* – ОС на акционерите избира за членове на одитния комитет Милена Йорданова Порожанова, Пламенка Тодорова Петрова и Захаринка Борисова Габровска и определя мандат за срок от 3 (три) години, считано от датата на решението.

14. Приемане на Правила за работа на Одитния комитет; *Проект за решение* – ОС на акционерите приема предложените от УС Правила за работа на Одитния комитет.

Пълномощникът има право да участва и да гласува в общото събрание с

..... притежавани от
(брой притежавани акции)

.....акции по въпросите от
(трите имена на физическото лице - акционер или наименованието на дружеството – акционер)

дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

По т.1. от ДР:

Да гласува

По т.2. от ДР:

Да гласува

По т.3. от ДР:

Да гласува

По т.4. от ДР:

Да гласува

По т.5. от ДР:

Да гласува

По т.6. от ДР:

Да гласува

По т.7. от ДР:

Да гласува

По т.8. от ДР:

Да гласува

По т.9. от ДР:

Да гласува

По т.10. от ДР:

Да гласува

По т.11. от ДР:

Да гласува

По т.12. от ДР:

Да гласува

По т.13. от ДР:

Да гласува

По т.14. от ДР:

Да гласува

Упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени допълнително в дневния ред при условията на чл.118, ал.2, т.4 от ЗППЦК вр. чл.223а от ТЗ.

В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.

Преупълномощаването с правата по това пълномощно е нищожно.

Дата:

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ: