

Междинен доклад за дейността  
Междинен съкратен финансов отчет

Параходство Българско речно плаване АД

31 декември 2018 г.



# Съдържание

## Страница

<b>Междинен доклад за дейността</b>	<b>-</b>
<b>Междинен съкратен отчет за финансовото състояние</b>	<b>1</b>
<b>Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b>	<b>3</b>
<b>Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал</b>	<b>4</b>
<b>Междинен съкратен отчет за паричните потоци</b>	<b>5</b>
<b>Пояснения към междинния съкратен финансов отчет</b>	<b>6</b>

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**на „Параходство Българско речно плаване“ АД**  
**съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

**ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 ГОДИНА**  
**(01.10.2018 – 31.12.2018)**

**1. Важни събития за дружеството „Параходство Българско речно плаване“ АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2018 г. (01.10.2018 г. – 30.12.2018 г.).**

• **Периодично разкривана информация:**

На 30.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ финансов отчет за 3-то тримесечие на 2018 г. Дружеството обявява печалба за периода в размер на 188 хиляди лева.

На 03.12.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран финансов отчет за 3-то тримесечие на 2018 г. Дружеството-майка обявява печалба за периода в размер на 1 493 хиляди лева.

• **Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансова информация:**

На 23.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ следната информация:

„Параходство Българско речно плаване“ АД извърши прехвърляне на 3600 дружествени дяла от капитала на дъщерното си дружество „Порт Пристис“ ООД на „Балкантурс“ ЕООД. След прехвърлянето, разпределението на дяловете в основния капитал на „Порт Пристис“ ООД е следното: „Параходство Българско речно плаване“ АД – 1900 дяла; „Галакси Пауър“ ЕООД – 1500 дяла; „Балкантурс“ ЕООД – 5100 дяла; „ДД Логистика“ ЕООД – 1500 дяла.

На 22.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ покана за свикване на ИОСА на 28.12.2018 г. Поканата е публикувана на корпоративния сайт на дружеството.

На 26.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ копие на публикуваната в Търговския регистър под № 20181120093050 покана за свикване на ИОСА на дружеството.

На 05.12.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ информация за извършена продажба на танкер-баржа „БРП ТЕ-1“.

**2. Важни събития за дружеството „Параходство Българско речно плаване“ АД, настъпили от началото на финансовата година до края на четвъртото тримесечие на 2018 г. (01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.)**

• **Периодично разкривана информация:**

На 30.01.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ финансов отчет за 4-то тримесечие на 2017 г. Дружеството обявява печалба за периода в размер на 156 хиляди лева.

На 01.03.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран финансов отчет за 4-то тримесечие на 2017 г. Дружеството-майка обявява печалба за периода в размер на 1 236 хиляди лева.

**На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ годишен финансов отчет за 2017 г.** Дружеството обявява печалба за периода в размер на 245 хиляди лева.

**На 30.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран годишен финансов отчет за 2017 г.** Дружеството-майка обявява загуба за периода в размер на 1 490 хиляди лева.

**На 30.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ финансов отчет за 1-во тримесечие на 2018 г.** Дружеството обявява загуба за периода в размер на 96 хиляди лева.

**На 30.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран финансов отчет за 1-во тримесечие на 2018 г.** Дружеството-майка обявява печалба за периода в размер на 329 хиляди лева.

**На 30.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ финансов отчет за 2-ро тримесечие на 2018 г.** Дружеството обявява печалба за периода в размер на 86 хиляди лева.

**На 29.08.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран финансов отчет за 2-ро тримесечие на 2018 г.** Дружеството-майка обявява печалба за периода в размер на 768 хиляди лева.

**На 30.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ финансов отчет за 3-то тримесечие на 2018 г.** Дружеството обявява печалба за периода в размер на 188 хиляди лева.

**На 03.12.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ консолидиран финансов отчет за 3-то тримесечие на 2018 г.** Дружеството-майка обявява печалба за периода в размер на 1 493 хиляди лева.

• **Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансова информация:**

**На 28.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ покана за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на 29.06.2018 г.** Поканата е публикувана на сайта на дружеството.

**На 28.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ копие на публикуваната в Търговски регистър покана за свикване на извънредно ОСА под номер 20180525101521.**

**На 29.06.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ протокол от редовно годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2018 г.** Протоколът е публикуван и на сайта на дружеството.

**На 02.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ уведомление, в съответствие с изискванията на чл.116, ал. 11 от ЗППЦК за регистрирани акционери за участие в редовно Общо събрание на акционерите на 29.06.2018 г.**

**На 18.09.2018 г Дружеството е представило на КФН и БФБ следната информация :**  
Считано от 17.09.2018 г., в Търговския регистър към Агенция по вписванията с акт за вписване 20180917111116 е вписан като представляващ и Румен Стефанов Попов. Представителството на дружеството пред трети лица се осъществява от изпълнителните директори както следва: Тихомир Иванов Митев само заедно с Румен Стефанов Попов или Драгомир Неделчев Кочанов.

**На 23.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ следната информация:**  
„Параходство Българско речно плаване“ АД извърши прехвърляне на 3600 дружествени дяла от капитала на дъщерното си дружество „Порт Пристис“ ООД на „Балкантурс“ ЕООД. След прехвърлянето, разпределението на дяловете в основния капитал на „Порт Пристис“ ООД е следното: „Параходство Българско речно плаване“ АД – 1900 дяла; „Галакси Пауър“ ЕООД – 1500 дяла; „Балкантурс“ ЕООД – 51000 дяла; „ДД Логистика“ ЕООД – 1500 дяла.

**На 22.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ покана за свикване на ИОСА на 28.12.2018 г. Поканата е публикувана на корпоративния сайт на дружеството.**

**На 26.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ копие на публикуваната в Търговския регистър под № 20181120093050 покана за свикване на ИОСА на дружеството.**

**На 05.12.2018 г. Дружеството е представило на КФН и БФБ информация за извършена продажба на танкер-баржа „БРП ТЕ-1“.**

**Информация за горните събития е подадена към обществеността чрез електронната платформа EXTRI News на БФБ.**

### **3. Влияние на важните събития за Дружество „Параходство Българско речно плаване“ АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2018 г. върху резултатите във финансовия отчет.**

Важните събития за „Параходство Българско речно плаване“ АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2018 г., отразени в предходните точки, не са оказали негативно влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет.

### **4. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружество „Параходство Българско речно плаване“ АД.**

„Параходство Българско речно плаване“ АД извършва международна транспортна дейност на товари по р. Дунав и като такава, дейността му е в зависимост от рисковете на международния фрахтови пазар. В частност факторите, носещи риск за дейността на дружеството могат да се разделят на:

- обективни, върху които емитентът не може да влияе;
- субективни, върху които може да се окаже влияние от страна на емитента.

**Към обективните фактори спадат:**

#### **Природни:**

Основният 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.

Периодът на четвъртото тримесечие (от октомври до декември) обхваща края на есенния и началото на зимния сезон. Този период се характеризира с неустойчиви и силно променливи атмосферни условия, период през който слънчевите дни се редуват с продължителни периоди на мъгла, а валежите от дъжд често преминават във валежи от сняг. Началото на есенно-зимния период се характеризира и с маловодие, което затруднява корабоплаването по р. Дунав. Гъстата мъгла, често атмосферно явление през есента, е една от основните причини за възпрепятстване на навигацията през това време на годината. Корабоплаването се спира по време на мъгла, която може

да се задържи както броени часове, така и да остане над реката в продължение на дни. Друга характеристика на периода е сравнително непостоянното ниво на реката, увеличаващо се при обилни валежи от дъжд и намаляващо при снеговалежи и минусови температури.

Периодът януари – март се счита за особено труден от навагационна гледна точка. В зависимост от атмосферните условия и по-конкретно от падналите количества валежи от дъжд и сняг в отделните региони, нивото на реката през този период може да бъде силно променливо – от критично ниско до критично високо. Типичните за сезона обилни снеговалежи и дълготрайни мъгли затрудняват навигацията и работата в пристанищата, които могат да бъдат спрени и за дни. Продължително ниски температури (под -10 градуса) през месеците януари и февруари, могат да предизвикат частичен или цялостен ледоход по реката.

#### **Финансови:**

Приходите на Дружеството се влияят от множество фактори, но през 2019 година основният фактор ще продължава да бъде интензивността на търговията в крайдунавските страни от региона на среден и долен Дунав.

#### **Валутен риск:**

През последните месеци е постигнато равновесие при използването на различните валути при котировките на навлата. Навлата при един от най-масовите товаропотоци - този на зърната - твърдо се котират в евро, докато договарянията на навлата на суровинния товаропоток - руди, въглища и концентрати с произход Украйна и Русия и доставките до Сърбия, остават в щатска валута.

Промени в навлата по дългосрочните договори за превози в рамките на ЕО също не се наблюдават и те продължават да се котират в евро.

Предвид фиксираният курс на лева към еврото, валутен риск за дружеството от загуба на стойност не съществува.

#### **Инфлационен и пазарен риск:**

Единственият елемент 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 най-много за месец напред 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 в спот договорите или в 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 нарастват или намаляват и така се адаптират към разходите за транспорт в зависимост от това в каква посока е изменението в цената на горивото.

Очакванията на превозвачите за цената на лекото гориво (LSMGO) за периода мес. януари – мес. март 2019 год. са да не надвиши 750 щ.долара за тон в зависимост от мястото на бункеровка.

Параходство Българско речно плаване АД  
Междинен доклад за дейността  
31 декември 2018 г.

**5. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през четвъртото тримесечие на 2018 г.**

По-подробна информация за сделките със свързани лица за отчетния период са посочени в точка 11 на финансовия отчет на Дружеството.

**Милена Стоянова**  
Директор връзки с инвеститорите

## Междинен съкратен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	3 005	3 176
Имоти, машини и съоръжения	6	47 274	49 135
Инвестиционни имоти		19 769	19 861
Инвестиции в дъщерни предприятия		2 790	2 845
Инвестиции в асоциирани предприятия		538	519
Инвестиции в съвместни предприятия		5 007	5 007
Дългосрочни финансови активи		17	17
Дългосрочни други вземания		-	7
Дългосрочни вземания от свързани лица	12	43	42
Нетекущи активи		<b>78 443</b>	<b>80 609</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		1 099	1 140
Търговски и други вземания		7 821	6 651
Вземания от свързани лица	12	3 754	1 770
Пари и парични еквиваленти		633	180
Текущи активи		<b>13 307</b>	<b>9 741</b>
<b>Общо активи</b>		<b>91 750</b>	<b>90 350</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Г. Ковачева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Т. Митев/

Дата: 25 януари 2019 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Р. Попов/



## Междинен съкратен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември	31 декември
		2018	2017
		'000 лв.	'000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	7	35 709	35 709
Премиен резерв		9 403	9 403
Други резерви	8	21 283	21 499
Неразпределена печалба		7 653	7 237
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>74 048</b>	<b>73 848</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		158	172
Дългосрочни задължения към свързани лица	12	2 248	1 764
Дългосрочни заеми		624	-
Отсрочени данъчни пасиви		1 359	1 359
Нетекущи пасиви		<b>4 389</b>	<b>3 295</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		1 559	1 976
Търговски и други задължения		1 746	3 155
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	9 576	8 076
Краткосрочни заеми		432	-
Текущи пасиви		<b>13 313</b>	<b>13 207</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>17 702</b>	<b>16 502</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>91 750</b>	<b>90 350</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Г. Ковачева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Т. Митев/

Дата: 25 януари 2019 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Р. Попов/

## Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Приходи от продажби	9 825	11 553
Други приходи (Загуба)/Печалба от продажба на нетекущи активи	887 730	712 (866)
Разходи за материали	(3 339)	(4 271)
Разходи за външни услуги	(2 834)	(3 388)
Разходи за персонала	(3 061)	(3 467)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(1 579)	(1 664)
Други разходи	(1 945)	(2 580)
<b>Загуба от оперативна дейност</b>	<b>(1 316)</b>	<b>(3 971)</b>
Финансови разходи	(363)	(284)
Финансови приходи	1 837	4 686
Други финансови позиции	67	(189)
<b>Печалба за периода преди данъци</b>	<b>225</b>	<b>242</b>
Приходи от /(Разходи за) данък върху дохода	9 (23)	3
<b>Печалба за периода</b>	<b>202</b>	<b>245</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(всеобхватна загуба)</b>		
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата :</b>		
Преоценки за задълженията по планове с дефинирани приходи	(2)	(16)
Данък върху дохода отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	-	2
<b>Друг всеобхватен доход /(всеобхватна загуба) за годината, нетно от данъци</b>	<b>(2)</b>	<b>(14)</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>200</b>	<b>231</b>
<b>Доход на акция:</b>	<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
Основен доход на акция	0.01	0.01

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Г. Ковачева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Т. Митев/

Дата: 25 януари 2019 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.
<b>Салдо към 1 януари 2018 г.</b>	<b>35 709</b>	<b>9 403</b>	<b>21 499</b>	<b>7 237</b>	<b>73 848</b>
Финансов резултат за периода до 31 декември 2018 г.	-	-	-	202	202
Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци	-	-	(2)	-	(2)
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>200</b>
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	-	(214)	214	-
<b>Салдо към 31 декември 2018 г.</b>	<b>35 709</b>	<b>9 403</b>	<b>21 283</b>	<b>7 653</b>	<b>74 048</b>

	Акционерен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
<b>Салдо към 1 януари 2017 г.</b>	<b>35 709</b>	<b>9 403</b>	<b>21 534</b>	<b>6 971</b>	<b>73 617</b>
Финансов резултат за периода до 31 декември 2017 г.	-	-	-	245	245
Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци	-	-	(14)	-	(14)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>245</b>	<b>231</b>
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	-	(21)	21	-
<b>Салдо към 31 декември 2017 г.</b>	<b>35 709</b>	<b>9 403</b>	<b>21 499</b>	<b>7 237</b>	<b>73 848</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Г. Ковачева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Т. Митев/

Дата: 25 януари 2019 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Р. Попов/

Пояснение 31 декември 2018 31 декември 2017

	'000 лв.	'000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	12 065	13 085
Плащания към доставчици	(7 357)	(8 318)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 534)	(4 727)
Постъпления от възстановени данъци	147	130
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода	(1 034)	(620)
Други плащания/(постъпления) за оперативна дейност	(166)	141
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(879)</b>	<b>(309)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(150)	(354)
Придобиване на нематериални активи	(155)	(158)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	1 505	412
Плащане на концесионни възнаграждения	(124)	(120)
Предоставени заеми и депозити	(1 674)	(1 013)
Получени дивиденди	-	335
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(598)</b>	<b>(898)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	5 732	1 173
Плащания по получени заеми	(3 451)	(8)
Плащания на лихви	(349)	(12)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>1 932</b>	<b>1 153</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>455</b>	<b>(54)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	180	241
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(2)	(7)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>633</b>	<b>180</b>

## Междинен съкратен отчет за паричните потоци

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Г. Ковачева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Г. Митев/

Дата: 25 януари 2019 г.

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;
- Драгомир Неделчев Кочанов;
- Кремена Николова Йорданова.

От 17 септември 2018 г. Дружеството се представлява от изпълнителните директори, както следва: Тихомир Иванов Митев само заедно с Румен Стефанов Попов или с Драгомир Неделчев Кочанов.

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 декември 2018 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 2017 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 2017 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**

#### **3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 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 2018 г.:

##### **МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Дружеството е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. За договорни активи, възникнали при прилагането на МСФО 15, и търговски вземания Дружеството прилага опростен модел за признаване на очакваните загуби за обезценка, тъй като тези активи не съдържат финансов компонент. Текущо Дружеството е в процес на разработване на система за оптимизация на процедурите по осигуряване на ръст в събираемостта на вземанията и разработване на надежден модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансовите си активи.

На базата на извършени до момента изчисления Дружеството очаква увеличение на обезценката на търговските вземания.

##### **МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Ръководството не счита, че има ефект от първоначалното прилагане на този стандарт.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

#### **МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС**

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 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 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променена). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване. Към отчетната дата Дружеството няма неотменяеми задължения по договори за оперативен лизинг.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

#### **МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС**

Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

#### **Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2017 г., все още не са приети от ЕС**

- МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия” – Изискванията за оповестяване се прилагат към дялови участия в други предприятия, които са класифицирани като държани за продажба с изключение на обобщената финансова информация.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезли все още в сила, не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., все още не са приети от ЕС

### **3.3. 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 2017 г.

### **3.4. 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 2017 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.
<b>Отчетна стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2018 г.	154	100	3 280	438	3 972
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2018 г.</b>	<b>154</b>	<b>100</b>	<b>3 280</b>	<b>438</b>	<b>3 972</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(154)	(24)	(305)	(313)	(796)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(3)	(130)	(38)	(171)
<b>Салдо към 31 декември 2018 г.</b>	<b>(154)</b>	<b>(27)</b>	<b>(435)</b>	<b>(351)</b>	<b>(967)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>2 845</b>	<b>87</b>	<b>3 005</b>

	Софтуер	Права върху индустриална собственост	Подобрения по наети активи	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Отчетна стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2017 г.	154	100	3 122	438	3 814
Новопридобити активи, закупени	-	-	158	-	158
<b>Салдо към 31 декември 2017 г.</b>	<b>154</b>	<b>100</b>	<b>3 280</b>	<b>438</b>	<b>3 972</b>
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2017 г.	(154)	(21)	(181)	(260)	(616)
Амортизация	-	(3)	(124)	(53)	(180)
<b>Салдо към 31 декември 2017 г.</b>	<b>(154)</b>	<b>(24)</b>	<b>(305)</b>	<b>(313)</b>	<b>(796)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>2 975</b>	<b>125</b>	<b>3 176</b>

## 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:



## 7. 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.

	<b>31 декември 2018 бр.</b>	<b>31 декември 2017 бр.</b>
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	35 708 674	35 708 674
Емисия на акции	-	-
Издадени и напълно платени акции	<u>35 708 674</u>	<u>35 708 674</u>
<b>Общо акции</b>	<b><u>35 708 674</u></b>	<b><u>35 708 674</u></b>

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

	<b>31 декември 2018</b>		<b>31 декември 2017</b>	
	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>
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
	<u><b>35 708 674</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>35 708 674</b></u>	<u><b>100</b></u>

## 8. Други резерви

	<b>Законови резерви '000 лв.</b>	<b>Други резерви '000 лв.</b>	<b>Общо '000 лв.</b>
<b>Салдо към 1 януари 2018 г.</b>	<b>3 571</b>	<b>17 928</b>	<b>21 499</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината</b>			
Преоценка по планове с дефинирани доходи	-	(2)	(2)
<b>Друг всеобхватен доход за годината след данъци</b>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	(214)	(214)
<b>Салдо към 31 декември 2018 г.</b>	<u><b>3 571</b></u>	<u><b>17 712</b></u>	<u><b>21 283</b></u>

	<b>Законови резерви '000 лв.</b>	<b>Други резерви '000 лв.</b>	<b>Общо '000 лв.</b>
<b>Салдо към 1 януари 2017 г.</b>	<b>3 571</b>	<b>17 963</b>	<b>21 534</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината</b>			
Преоценка по планове с дефинирани доходи	-	(16)	(16)
Данъчен разход	-	2	2
<b>Друг всеобхватен доход за годината след данъци</b>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>(14)</u>
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	(21)	(21)
<b>Салдо към 31 декември 2017 г.</b>	<u><b>3 571</b></u>	<u><b>17 928</b></u>	<u><b>21 499</b></u>

## 9. 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 2018 г. е 10% (годишната ставка за 2017 г. е била 10 %).

#### 10. Доход на акция

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

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

	31 декември 2018	31 декември 2017
Печалба подлежаща на разпределение (в лв.)	202 000	245 000
Среднопретеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
<b>Основна печалба на акция (в лв. за акция)</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>

#### 11. 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.

##### 11.1. Сделки със собствениците

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
<b>Мажоритарен акционер</b>		
- покупка на услуги	(120)	(120)
- разходи за лихви	(77)	(75)
- получени суми по договор за финансова помощ	1 235	-
- изплатени суми по договор за финансова помощ	(932)	-
<b>Собственик на мажоритарния акционер</b>		
- разходи за лихви	(143)	(144)
- получени суми по договор за финансова помощ	-	159

##### 11.2. Сделки с дъщерни предприятия

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Продажба на активи и услуги	34	23
Покупка на услуги	(122)	(174)
Разходи за лихви	(61)	(46)
Получени заеми	862	200
Предоставени аванси	-	(78)
Погасени заеми	(708)	-

### 11.3. Сделки със асоциирано предприятие

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
- получени дивиденди	-	335

### 11.4. Сделки със съвместно предприятие

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
- предоставен заем	(1 674)	(989)
- приходи от лихви	113	50

### 11.5. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Покупка на услуги	(251)	(289)
Предоставени депозити	-	(24)
Разходи за лихви	(70)	(17)
Продажба на услуги	1	1
Приходи от застрахователни обезщетения	94	47
Получени заеми	1 806	814
Погасени заеми	(1 308)	(8)

### 11.6. 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:

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(143)	(144)
Възнаграждения на юридически лица, членове на		
Надзорен съвет	(10)	(10)
Разходи за социални осигуровки	(10)	(10)
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>(163)</b>	<b>(164)</b>

### 12. Разчети със свързани лица в края на периода

	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
<b>Нетекущи вземания от:</b>		
- съвместни предприятия - заем	37	35
- други свързани лица по общ контрол	6	7
	<b>43</b>	<b>42</b>

**Текущи вземания от:**

- дъщерни предприятия – <i>търговски вземания и други вземания</i>	89	88
- съвместни предприятия - <i>заем</i>	3 665	1 599
- други свързани лица под общ контрол	-	83
	<b>3 754</b>	<b>1 770</b>

**Нетекущи задължения към:**

- дъщерни предприятия - <i>временна финансова помощ</i>	2 248	1 764
	<b>2 248</b>	<b>1 764</b>

**Текущи задължения към:**

- собственици	5 186	4 774
- дъщерни предприятия	2 252	2 156
- други свързани лица под общ контрол	2 128	1 130
- ключов управленски персонал	10	16
	<b>9 576</b>	<b>8 076</b>

**13. 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.

**14. Одобрение на междинния съкратен финансов отчет**

Междинният съкратен финансов отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 28 януари 2019 г.