

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

Параходство Българско речно плаване АД

31 декември 2020 г.



Съдържание

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

Годишен индивидуален доклад за дейността 2020 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 2020 г. до 31 декември 2020 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 2020 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 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 Дружеството може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава, недвижими и движими вещи и вещи на 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, депозирани 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 изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на 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 2020 г. преди данъци е печалба в размер на 306 хил. лв. (2019 г.: печалба 1 641 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	2020	2019	Увеличение/ (Намаление) %
	Хил. лв.	Хил. лв.	
Печалба/загуба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	401	1 797	-77,7
Печалба/загуба преди данъци	306	1 641	-81,4
Нетна печалба/загуба	402	1 554	-74,1
Текущи активи	8 523	7 394	15,3
Текущи пасиви	13 561	13 837	2,0
Оборотен капитал	-5 038	-6 443	21,8
Нетна стойност на активите	71 460	71 072	0,5
Текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0,63	0,53	18,9

Други показатели	2020	2019	Увеличение/ (Намаление)
Средносписъчен брой на служителите (бр.)	146	159	-8,2
Превозени товари (хил. т.)	288,7	316,4	-8,8
Изработени тонкилометри (хил. ткм.)	247 120	300 110	-17,7

За текущия период Дружеството отчита спад в печалбата главно поради спад в приходите от товарни превози, чиито размер е повлиян от неблагоприятните климатични условия през част от годината. Това неизменно рефлектира и по-малка натовареност на разполагаемия капацитет.

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 бележи ръст от 77 % спрямо 74 % за сравнимия период.

Приходи от продажби

	2020	2019	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Товарни превози	6 193	7 017	-824	-11,74
Пристанищна дейност	523	985	-462	-46,90
Фериботна дейност	1 026	887	136	15,33
Наеми на плавателни съдове	135	225	-577	-71,95
Реморкаж (маневриране)	155	241	-90	-37,34
Други приходи	26	71	-42	-59,15
Общо:	8 058	9 426	-1 368	-14,51

Други приходи

	2020	2019	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Наеми на недвижими имоти	154	171	-17	-9,94
Продажба на скрап	1	2	-1	-50,00
Отписани задължения	45	209	-166	-79,43
Продажби на активи	3 332	1 365	1 967	144,10
Други	67	905	-838	-92,60
Общо:	3 599	2 652	945	35,63

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

През периода се наблюдава значително намаление на приходите.

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 2 221 хил. лв. спрямо печалба от продажба на активи в общ размер на 349 хил. лв. през сравнимия период. Това се дължи на вида, броя и цената на продадените активи.

Финансовите приходи и през двата сравними периода имат основен източник – приходи от лихви в размер на 215 хил. лв. (2019 г. 190 хил. лв.).

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.

	2020	2019	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Разходи за гориво	1 200	2 417	-1 217	-50,35
Разходи за електроенергия	137	129	8	6,20
Други	127	181	-54	-29,83
Общо:	1 464	2 727	-1 263	-46,31

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

	2020	2019	Изменение	Изменение
	Хил. лв.	Хил. лв.	Хил. лв.	%
Разходи за външни услуги				
Разходи за пристанищни и агентийски такси	1 336	1 289	47	3,65

Разходи за реморкаж (маневриране)	3	17	-285	-94,37
Разходи за застраховки	232	221	-6	-2,64
Други	770	943	-119	-11,21
Общо:	2 341	2 470	-129	-5,22
Други разходи				
Задгранични дневни разходи	869	792	77	9,72
Данъци	200	206	-6	-1,94
Други	943	576	365	63,37
Общо:	2 012	1 574	562	35,71
Разходи за персонала	2 708	2 893	-185	-6,39
Разходи за амортизация	1 544	1 552	-8	-0,52
Финансови разходи	310	346	-36	-10,40

Финансовите разходи на Дружеството са основно от лихви по заеми, чиито размер през 2020 г. е редуциран.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 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.

Персонал

Що се отнася до персонала на Дружеството и разходите, свързани с него. През периода е на лице спад в средно списъчния брой – с 13 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 поуплките и връзките му с емитента.

4.1. Разполагам флот

Към 31 декември 2020 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. Разполагаема товаропревозност е 256 млн. ткм.

Линейна мощност

Използваната линейна корабна мощност на Дружеството за 2020 г. е 15 820 к.с. за 8 броя кораба.

Несамоходен флот

Тонажът включва: закрити 36 броя баржи и 3 приставки, открити 14 броя секции и 1 танкер.

Превозната дейност през 2020 г. е осъществена с 31 броя несамоходни съда, които са превозили 288 679,721 тона.

4.2. Транспортна дейност

За 2020 г. Дружеството осъществява международна и крайбрежна транспортна дейност, като отчита общо 288,7 хил. тона превозени товари и 247 120 хил. тонкилометра извършена работа. Обемът на превозната дейност за 2020 г. бележи спад с 27,7 хил. тона.

Международната транспортна дейност от/до пристанищата на крайдунавските държави и между тях е в размер на 288,7 хил. тона превозени товари.

Структурата на международните превози включва:

- Внос за България – отчита намаление от 14,6 % спрямо 2019 г. и заема 11,50 % от международния товарооборот за 2020 г.
- Износ от България – отчита увеличение от 5,1 % спрямо базисния период и има 20,4 % дял в осъществената международна превозна дейност за 2020 г.
- Между трети страни – има намаление от 21,9 % спрямо съпоставимите количества и заема 68,1 % от международните превози за 2020 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Румъния	194.3	170.6	14.8	22.5	58.9	56.0	120.6	92.1
Сърбия	81.6	100.4	8.6	2.0	0.0	0.0	72.9	98.4
Украйна	9.8	36.6	9.8	7.2	0.0	0.0	0.0	29.4
Унгария	0.0	36.6	0.0	7.2	0.0	0.0	0.0	29.4
Хърватска	3.0	2.2	0.0	0.0	0.0	0.0	3.0	2.2
ОБЩО	288.7	346.5	33.2	38.9	58.9	56.0	196.5	251.5
Изменение %	-16.7%		-14.6%		5.1%		-21.9%	

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

Направление	Превозени товари 2020 ('000 т.)	Относ. дял %	Превозени товари 2019 ('000 т.)	Относ. дял %	Изменение %
Източна линия	83.5	28.9%	78.5	24.8%	6.3%
Западна линия	8.6	3.0%	9.2	2.9%	-6.2%
Трети страни	196.5	68.1%	222.1	70.2%	-11.5%
Крайбрежна линия	0.0	0.0%	6.5	2.1%	-100.0%
ОБЩО	288.7	100%	316.4	100%	-8.8%
Направление	Приходи от товарна дейност 2020 ('000 лв.)	Относ. дял %	Приходи от товарна дейност 2019 ('000 лв.)	Относ. дял %	Изменение %
Източна линия	1 451	23.4%	1 295	18.5%	12.1%
Западна линия	178	2.9%	236	3.4%	-24.6%
Трети страни	4 563	73.7%	5 415	77.2%	-15.7%
Крайбрежна линия	0	0.0%	67	1.0%	-100.0%

ОБЩО	6 193	100%	7 013	100%	-11.7%
Направление	Тонкилометри 2020 (‘000)	Относ. дял %	Тонкилометри 2019 (‘000)	Относ. дял %	Изменение %
Източна линия	32 858	32 858	35 782	11.9%	-8.2%
Западна линия	6 560	6 560	9 125	3.0%	-28.1%
Трети страни	207 702	207 702	253 598	84.5%	-18.1%
Крайбрежна линия	0	0	1 606	0.5%	-100.0%
ОБЩО	247 120	100%	300 110	100%	-17.7%

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 увеличение от 6,3 % на превозените товари и увеличение от 12,1 % на генерираните приходи спрямо базисните стойности. 28,9 % от общите обеми превозени товари на Дружеството са извършени по това направление, а относителният дял в приходите от товарна дейност е 23,4 %.

Западният пазар покрива товарите между дунавските пристанища на България и тези на Сърбия, Хърватска, Унгария, Словакия, Австрия и Германия. Това направление осигурява 3 % от превозените обеми и 2,9 % от приходите от превозна дейност на Дружеството за 2020 г.

Превозите между трети страни за 2020 г. имат 68,1 % относителен дял в превозната дейност на Дружеството и намаление от 11,5 % спрямо базисните количества. Приходите от това направление заемат 73,7 % от общите приходи от товарните превози за годината и намаление от 15,7 % 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.

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. На 24.02.2021 г. е подписано Допълнително споразумение, с което срока на Договорът се променя от 30 на 40 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 Никопол“, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години.

През периода е налице съществено намаление в приходите от пристанищна дейност, които възлизат на 523 хил. лв. спрямо 985 хил. лв. през 2019 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 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 2020 г. следните клиенти са генерирали еднолично над 10 % от приходите на Дружеството от външни клиенти:

- Агент плюс –	25,58 %
- Новалог ООД –	14,82 %
- КОФКО интернационал Румъния –	12,13 %
- Интерлихтер –	11,97 %

Горепосочените клиенти не са свързани на Дружеството лица, с изключение на Интерлихтер.

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.	2020	2019	Изменение	Изменение
	Хил лв.	Хил лв.	Хил. лв.	%
Разходи за гориво	1 200	2 417	-1 217	-50,35
Разходи за пристанищни и агентийски такси	1 331	1 289	42	3,23

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

- Галакси Пауър ЕООД – 37,75 %
- Инса Ойл ЕООД – 32,25 %
- Нафтена индустрия Сърбия АД – 12,17 %

Горепосочените доставчици не са свързани на Дружеството лица.

5. Важни научни изследвания и разработки.

За 2020 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

	2020
	Хил. лв.
Мажоритарен акционер	
- покупка на услуги	120
- изплатени суми по договор за финансова помощ	200
- разходи за лихви	84
Собственик на мажоритарния акционер	
- разходи за лихви	112

Сделки с дъщерни предприятия

	2020
	Хил. лв.
Продажба на активи и услуги	800
Покупка на услуги	103
Разходи за лихви	40
Получени заеми	210
Погасени заеми	1 002
Предоставени заеми	1 870

Сделки с асоциирано предприятие

	2020
	Хил. лв.
- получени дивиденди	412

Сделки със съвместно предприятие

	2020
	Хил. лв.
- приходи от лихви	215

Сделки с други свързани лица

	2020
	Хил. лв.
Продажба на услуги	6
Покупка на услуги	230
Разходи за лихви	72
Приходи от застрахователни обезщетения	28

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:

	2020
	Хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:	
Заплати	103
Възнаграждения на членове на Надзорен съвет	16
Общо:	119

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.

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 е отменено, но са в сила карантинни мерки и ограничения. 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 иски към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените иски 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 455 хил. лв.

- 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	2020	Участие	2019	Участие
			Хил. лв.	%	Хил. лв.	%
Маяк - КМ АД	България	производствена дейност	4 708	86.57	4 708	86.57
Интерлихтер – Словакия ЕООД	Словакия	транспортна дейност	12	100.00	12	100.00
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшел	друга дейност	-	100.00	-	100.00

Порт Пристис ООД	България	пристанищна дейност	55	55.00	55	55.00
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна дейност	1 600	100.0	1 600	100.0
Общо:			6 375		6 375	

Инвестиция в асоциирано предприятие

Дружеството притежава 41 % от правата на глас и собствения капитал на Ви Ти Си АД. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод. Към 31 декември 2020 г. инвестицията в асоциираното дружество е в размер на 519 хил. лв.

Инвестиция в смесено предприятие

Дружеството притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на Варнафери ООД. Към 31 декември 2020 г. инвестицията в е в размер на 5 057 хил. лв. 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 31.12.2020 г. на 1 557 хил.лв. (31.12.2019 г.: 1 557 хил.лв.)

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 2020 г. в размер на 42 302 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 2020 г. в размер на 3 382 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 2020 г. в размер на 19 846 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 повмане на задължения.

Дружеството е заемополучател по договор за необезпечена временна финансова помощ с дъщерни дружества 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 от 3 %.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита и задължение по получен краткосрочен заем от свързано лице под общ контрол. Лихвеният процент по същия е 3,5 %.

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.

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.

Дружеството е заемодател по договор за заем с дъщерно дружество при годишен лихвен процент от 4 %.

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 2020 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 2020 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 2020 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи със 5 038 хил. лв., но паричния поток от основна дейност е положителна величина в размер на 243 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 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.

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 2020 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 2020 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 2020 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	не участва	МИ – 5 ООД, ЕИК 130172925	Управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 20229934

директор и член на Управителния съвет		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 175389739
			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
		Управител на СТРОНГ СВ ООД, ЕИК 148032069	
		Управител на клон на ЦКБ АД, ЕИК 831447150	
		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 и член на Управителния съвет	не участва	не участва	Член на Съвета на директорите на Маяк-КМ АД, ЕИК 127010112
			Управляващ на Сдружение Ловно-рибарско дружество Филип Тотю Русе, ЕИК 117540094
			Управител на Порт Инвест ЕООД, ЕИК 202299304
			Член на Управителния съвет и Представляващ Сдружение Българска Дунавска камара, ЕИК 175386403
			Член на Съвета на директорите на Ви Ти Си АД, ЕИК 103970207

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

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Александър Димитров Керезов – член на Управителния съвет	не участва	Проект АРТ ООД, ЕИК 203844348	Член на Съвета на директорите на Българскиан еъруейз груп ЕАД, ЕИК 131085074
			Член на Управителния съвет на Централна кооперативна банка АД, ЕИК 831447150
			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
			Член на Управителния съвет на Сдружение Обединена Велика ложа на България, ЕИК 130688048
			Управител на Алекс АС ЕООД, ЕИК 131105145
			Председател на Управителен съвет и представляващ Фондация Съгласие – София, ЕИК 205004556

	Участие като неограничен 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 131086074
			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
			Член на Съвета на директорите на Еърпорт Сървисиз - България ЕООД, ЕИК 175386403
			Член на Съвета на директорите на Дрийм Еър ЕАД, ЕИК 205527179
			Член на Съвета на директорите 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
			Член на Управителния съвет на Водоснабдителна кооперация Дунав, ЕИК 201403255
			Управител на клон на ЦКБ АД, ЕИК 831447150

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 ЕАД, ЕИК 201810315	Член на Съвета на директорите на Порт Балчик АД, ЕИК 124651860
		Собственик на Българска логистична компания ЕООД, ЕИК 200904078	
		Собственик на Дунавска инвестиционна компания ООД, Унгария	

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

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

Изготвил:
Георги Неделчев
Директор за връзки с инвеститорите

Тихомир Митев
Изпълнителен директор

Румен Попов
Изпълнителен директор





9000 Варна, ул. Дунав № 5,
тел.: 0875/152 273; 052/660 700
e-mail: activ@activ.bg;
[http:// www.activ.bg](http://www.activ.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 2020 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 2020 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 2020 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи със 5 038 хил. лв. (31.12.2019 г.: 6 443 хил.лв.). Както е посочено в Пояснително приложение 2, наред с останалите въпроси, тези събития или условия, сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Същевременно, нарушаването на обичайната икономическа дейност, както в световен мащаб, така и в Р България в резултат на COVID-19 допълнително рефлектира неблагоприятно върху дейността на Дружеството и свързаната с това 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 цялостния 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.

Обезценка на предоставени кредити и вземания от клиенти, включително прилагане на изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти в сила от 01.01.2018 г.	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><i>Оценка на вземания от клиенти и предоставени заеми</i></p> <p><i>Пояснителни приложения 4.15., 15 и 31 към финансовия отчет.</i></p> <p>Както е оповестено в пояснителни приложения 15 и 31, Дружеството има вземания от клиенти и предоставени заеми с брутна стойност в размер на 8 743 хил.лв. и коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 1 611 хил.лв.</p> <p>През отчетната 2020 г. е налице и намаление в нетните приходи, което от своя страна води до намаление на обвързаните с него позиции на търговските вземания и задължения.</p> <p>Горепосочените обстоятелства и изискванията на МСФО 9 повишават 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>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 модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби на предоставените кредити и търговските вземания, 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

Пояснително приложение 4.14 към индивидуалния финансов отчет представя подробна информация относно преценките и допусканията на ръководството на Дружеството при оценяването на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и вземания от клиенти на Дружеството.

Поради съществеността на вземанията по предоставените кредити и вземания от клиенти като отчетни обекти за финансовия отчет на Дружеството, както и поради присъщото ниво на несигурност при използването на множество преценки и предположения от страна на ръководството на Дружеството при изчисленията на размера на очакваните кредитни загуби, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

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, свързани с кредитния риск и обезценката за очаквани кредитни загуби на вземанията по предоставените кредити и вземания от клиенти.

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 и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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

заклучения 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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените 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 последствия 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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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) , както и чл.100н, ал.13 от ЗППЦК във връзка с чл.116в, ал.1 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.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

Информацията 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 2020 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 2020г., 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 2020 г. на „Параходство Българско речно плаване“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 26.08.2020 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 12.11.2020 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява трети 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 не сме предоставили други услуги на Дружеството, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

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

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

Управител: проф.Надя Костова

Дата: 29 март 2021 г.



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	3 382	3 302
Имоти, машини и съоръжения	6	42 302	45 093
Инвестиционни имоти	8	19 846	19 948
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	6 375	6 375
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	519	519
Инвестиции в съвместни предприятия	11	3 500	3 500
Дългосрочни финансови активи	12	17	17
Дългосрочни вземания от свързани лица	31	1 705	38
Нетекущи активи		77 646	78 792
Текущи активи			
Материални запаси	14	771	1 158
Търговски и други вземания	15	246	447
Вземания от свързани лица	31	5 181	5 060
Пари и парични еквиваленти	16	2 325	729
Текущи активи		8 523	7 394
Общо активи		86 169	86 186

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/

Дата: 25 март 2021 г.

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



Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17.1	35 709	35 709
Премиен резерв	17.2	9 403	9 403
Други резерви	17.3	20 904	21 102
Неразпределена печалба		5 444	4 858
Общо собствен капитал		71 460	71 072
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	18.2	102	133
Отсрочени данъчни пасиви	13	1 046	1 144
Нетекущи пасиви		1 148	1 277
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	800	1 287
Търговски и други задължения	19	753	570
Краткосрочни задължения към свързани лица	31	12 008	11 980
Текущи пасиви		13 561	13 837
Общо пасиви		14 709	15 114
Общо собствен капитал и пасиви		86 169	86 186

Съставил:


/Георги Неделчев/

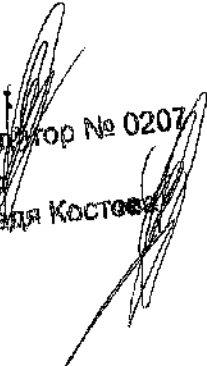
Изпълнителен директор:


/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор:


/Румен Попов/

Дата: 25 март 2021 г.


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



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

	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от продажби	20	8 058	9 426
Други приходи	21	267	1 287
Печалба от продажба на нетекущи активи	22	2 221	349
Разходи за материали	23	(1 484)	(2 727)
Разходи за външни услуги	24	(2 341)	(2 470)
Разходи за персонала	18.1	(2 708)	(2 893)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	5,6,8	(1 544)	(1 552)
Други разходи	25	(2 012)	(1 574)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		477	(154)
Финансови разходи	26	(310)	(346)
Финансови приходи	26	627	2 130
Други финансови позиции	27	(488)	11
Печалба преди данъци		306	1 641
Приходи от/ (Разходи за) данъци върху дохода	28	96	(87)
Печалба за годината		402	1 554
Друг всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба)			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи			
	17.3	(16)	(3)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалба или загуба			
	17.3	2	-
Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци		(14)	(3)
Общо всеобхватен доход за годината		388	1 551
Доход на акция:			
Основен доход на акция	29	лв. 0.01	лв. 0.05



Съставил: Георги Неделчев

Изпълнителен директор: Тихомир Митев

Дата: 25 март 2021 г.
ЗАБЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Надя Костова



Румен Попов

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
Салдо към 1 януари 2020 г.	35 709	9 403	21 102	4 858	71 072
Печалба за годината	-	-	-	402	402
Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци	-	-	(14)	-	(14)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(14)	402	388
Пренасяне на преоценка в неразпределена печалба	-	-	(184)	184	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	35 709	9 403	20 904	5 444	71 460

Съставил: 
/Георги Неделчев/

Дата: 25 март 2021 г.

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



Изпълнителен директор: 
/Тихомир Митев/

Изпълнителен директор: 
/Румен Попов/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 48 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Премияен 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:					
- 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	-	-	-	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 преценка в неразпределена печалба	-	-	(177)	177	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	35 709	9 403	21 102	4 858	71 072

Съставил:

/Георги Неделчев/

Дата: 2

25 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	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	8 703	10 935
Плащания към доставчици	(3 792)	(7 056)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 127)	(3 901)
Постъпления за данъци, различни от данък върху дохода	188	243
Плащания за данъци, различни от данък върху дохода	(360)	(503)
Други плащания за оперативна дейност, нетно	(369)	(446)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	243	(728)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(462)	(679)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3 763	1 365
Плащания по концесионни договори	(152)	(178)
Предоставени заеми и депозити	(1 870)	(1 297)
Получени дивиденди	30.3 412	1 940
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1 691	1 151
Финансова дейност		
Получени заеми	210	1 216
Плащания по получени заеми	(510)	(1 481)
Плащания на лихви	(31)	(67)
Други плащания за финансова дейност	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(331)	(332)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 603	91
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	729	644
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(7)	(6)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	16 2 325	729

Съставил: 
 /Георги Неделчев/

Изпълнителен директор: 
 /Тихомир Митев/

Дата: 25 март 2021 г.

Изпълнителен директор: 
 /Румен Попов/

ЗАВЕРИЛ:
 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 2020 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.

На Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 26.08.2020 г., бе избран нов одитен комитет с Председател Милена Йорданова Порожанова, членове Пламенка Тодорова Петрова и Захаринка Борисова Габровска с мандат за срок от 3 години, считано от датата на решението.

Към 31 декември 2020 г. персоналът на Дружеството на трудов договор е 144 души, а средната численост за 2020 г. е 146.

Мажоритарният собственик на Дружеството 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, 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 2019 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 слазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31 декември 2020 г. текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите му активи с 5 038 хил. лв. (31.12.2019 г.: 6 443 хил.лв.), но паричния поток от основна дейност е положителна величина в размер на 243 хил. лв. (2019 г.: (728) 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 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.

Независимо от горепосоченото Ръководството счита, че настъпилите през отчетната година събития имаха и 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. Високото ниво на неизвестност относно бъдещото развитие на пандемията, както и ефективността на различните алтернативни мерки за ограничаването на неблагоприятните здравни последици от нея, поставиха стопанските субекти в страната в среда на изключителна несигурност.

След обявяване на извънредно положение в страната от 13.03.2020 г. обемът на дейност на Дружеството бележи спад.

Към датата на съставяне на Годишния финансов отчет са в сила карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни

политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятията ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на пониски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

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 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. 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.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в консолидирания отчет за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи на уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

- МСС 3 Бизнес комбинации - Актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, които актуализират остаряла препратка в МСФО 3, без да променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“ изменя стандарта, за да забрани приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведени продукти, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива продукти и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи - Промени в обременяващите договори - Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като уточняват, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

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 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., 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 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

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, ласиви, 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 метод.

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 метод.

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.

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с услуги по превоз на товари по воден път.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение

3 Определяне на цената на сделката

4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.6.1.Предоставяне на услуги

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

Приходите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

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.Продажба на активи

Продажбата на активи включва продажби не по занятие на материални запаси и неоперативни активи. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените активи. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

4.6.3.Приходи от лихви и дивиденди

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

4.7. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.8. Оперативни разходи

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

4.9. 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“.

4.10. 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.

4.11. 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.

4.12. 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

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

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“. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 8). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

4.13. 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.

4.14. 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, който 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.

4.15. 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.

4.15.1. 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:

- 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 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.

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 вероятностно 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“.

Просрочие	Очаквани кредитни загуби (% на неизпълнения - на база тригодишен анализ)
Непадежирали	11%
Просрочие 30 - 60 дни	64%
Просрочие 60-180 дни	88%
Просрочие 180 – 360 дни	100%
Просрочие над 360 дни	100%

Политиката на Дружеството за определяне на очакваните кредитни загуби относно предоставените заеми включва следните изходни параметри:

LGD (Загуба при неизпълнение)		PD (Вероятност от неизпълнение)
Обезпечени	Необезпечени	30%
10%	50%	

4.15.2. 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.

4.16. 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.

4.17. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на 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 4.22.

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.

4.18. 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.

4.19. 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.

4.20. 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 прогнозирани 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.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от 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.

4.22. 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 4.23.

4.22.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби 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.

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

4.23.1. Обезценка 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 4.13). 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.

4.23.2. Ползнен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2020 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.

4.23.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е 771 хил. лв. (2019 г.: 1 158 хил. лв.).

4.23.4. 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 вероятно 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.

4.23.5. 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 169 хил. лв. (2019 г.: 198 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.

4.23.6. 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 2020 г.	154	100	3 727	438	4 419
Новопридобити активи, закупени	-	-	239	-	239
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	154	100	3 966	438	4 658
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(154)	(31)	(575)	(357)	(1 117)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(3)	(151)	(5)	(159)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(154)	(34)	(726)	(362)	(1 278)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	-	66	3 240	76	3 382

	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

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 2020 г. е извършена рехабилитация и основен ремонт на КПП, модернизация и разширяване на енергийните възможности и осветление, рехабилитация на подходи и открити складови площи. През 2021 година се придвижда основен ремонт на подкранов път, очакваните плащания по които възлизат на приблизително 100 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 2020 г.	444	2 128	7 141	4 573	53 217	353	2 358	70 214
Новопридобити активи	-	31	-	32	87	3	712	865
Отписани активи	-	-	(6)	(125)	(1 432)	(62)	(1 336)	(2 961)
Салдо към 31 декември 2020 г.	444	2 159	7 135	4 480	51 872	294	1 734	68 118
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(748)	(3 455)	(2 062)	(18 392)	(348)	(116)	(25 121)
Амортизация на отписани активи	-	-	6	71	449	62	-	588
Амортизация за периода	-	(50)	(264)	(194)	(771)	(4)	-	(1 283)
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	(798)	(3 713)	(2 185)	(18 714)	(290)	(116)	(25 816)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	444	1 361	3 422	2 295	33 158	4	1 618	42 302
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

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

Към 31 декември 2020 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 2020 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 2020 г.	81	-	81
Към 31 декември 2019 г.	79	-	79

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от наем на плавателни съдове	135	225
Приходи от наем на недвижими имоти	81	79
	216	304

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 2020 г.	21 155
Салдо към 31 декември 2020 г.	21 155
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2020 г.	(1 207)
Амортизация	(102)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(1 309)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	19 846

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.	<u>(1 207)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	<u>19 948</u>

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.

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31 участие		31 участие	
			декември 2020	%	декември 2019	%
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Маяк-КМ АД	България	производствена дейност	4 708	86.57	4 708	86.57
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	55	55.00
Порт Инвест ЕООД	България	пристанищна дейност	1 600	100.00	1 600	100.00
			<u>6 375</u>		<u>6 375</u>	

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

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 себестойностния метод 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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Активи	9 565	8 830
Пасиви	(559)	(574)
Приходи	5 973	6 709
Печалба	1 759	2 014
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	721	825

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 2020 г. Дружеството е получило дивиденди в размер на 412 хил. лв. от Ви Ти Си АД. (2019 г.: 615 хил.лв.). 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 31.12.2020 г. на 1 557 хил.лв. (31.12.2019 г.: 1 557 хил.лв.)

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Активи	8 159	9 723
Пасиви	(11 513)	(11 922)
Приходи	4 451	6 672
Загуба	(1 155)	(2 466)
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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Дялове	17	17

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 2020	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31 декември 2020
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения – ускорена счетоводна амортизация	1 597	(136)	-	1 461
Имоти, машини и съоръжения - обезценка	(11)	8	-	(3)
Инвестиции в съвместни предприятия	(155)	-	-	(155)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(140)	(21)	-	(161)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(13)	(3)	-	(16)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(100)	50	2	(48)
Търговски и други задължения	(34)	2	-	(32)
	1 144	(96)	(2)	1 046
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(453)			(415)
Отсрочени данъчни пасиви	1 597			1 461
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 144			1 046

Отсрочените данъци за сравнителния период 2019 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2019	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31 декември 2019
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'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)
	1 058	86	-	1 144
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(524)			(453)
Отсрочени данъчни пасиви	1 582			1 597
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 058			1 144

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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Горива и смазочни материали	150	220
Резервни части и други	621	938
Материални запаси	771	1 158

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски вземания, брутно	222	847
Очаквани кредитни загуби и обезценки на търговски вземания	(149)	(825)
Търговски вземания	73	22
Съдебни и присъдени вземания, брутно	321	321
Очаквани кредитни загуби и съдебни и присъдени вземания	(321)	(321)
Съдебни и присъдени вземания	-	-
Други вземания, в това число:		
Данъчни вземания	100	236
Предоставени аванси	11	20
Предплатени разходи	142	143
Други вземания	31	32
Очаквани кредитни загуби и обезценки на всички други вземания	(111)	(6)
Други вземания	173	425
Текущи търговски и други вземания - брутно	827	1 599
Очаквани кредитни загуби и обезценки	(581)	(1 152)
Търговски и други вземания	246	447

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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	104	159
- евро	2 213	564
Парични еквиваленти	8	6
Пари и парични еквиваленти	2 325	729

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.

	2020	2019
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 2020		31 декември 2019	
	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. Премийен 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 2020 г. и 2019 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 2020 г.	3 571	17 531	21 102
Друг всеобхватен доход за годината			
Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци		(14)	(14)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	(14)	(14)
Пренасяне на преценка в неразпределена печалба	-	(184)	(184)
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 571	17 333	20 904
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.		104	104
Преоценки по планове с дефинирани доходи – ефект за 2018 г.		(4)	(4)
Салдо към 1 януари 2019 г. - произчислено	3 571	17 711	21 282
Друг всеобхватен доход за годината			
Преоценки по планове с дефинирани доходи		(3)	(3)
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	(3)	(3)
Пренасяне на преценка в неразпределена печалба	-	(177)	(177)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 571	17 531	21 102

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за заплати	(2 031)	(2 152)
Разходи за социални осигуровки	(439)	(519)
Безплатна храна	(171)	(189)
Разходи за обезщетения при пенсиониране, нетно	(67)	(33)
Разходи за персонала	(2 708)	(2 893)

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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	102	133
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	102	133
Текущи:		
Задължения за заплати, неизползвани отпуски и почивки	668	1 158
Задължения за социални осигуровки	66	64
Планове с дефинирани доходи	66	65
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	800	1 287

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2021 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 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, 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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	198	201
Разходи за текущ трудов стаж	19	24
Разходи за лихви	2	3
Преоценки - актюерски загуби/ (печалби) от промени в демографските и финансови предположения	16	3
Изплатени доходи	(66)	(33)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	169	198

До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
-------------	------------------	--------------	------

		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2020 г.					
Дължими обезщетения		67	51	58	176
Сkonto	1.0 %	-	(1)	(6)	(7)
Дисконтирани парични потоци		67	50	52	169
Към 31 декември 2019 г.					
Дължими обезщетения		65	61	86	212
Сkonto	1.3 %	-	(2)	(12)	(14)
Дисконтирани парични потоци		65	59	74	198

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

	2020	2019
Дисконтов процент	1.0 %	1.3 %
Очакван процент на увеличение на заплатите	0,6 %	(2)%

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 взима 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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(19)	(24)
Нетни разходи за лихви	(2)	(3)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(21)	(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 14 хил. лв. нето от данъци, (2019 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 2021 г. в размер на 20 хил. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2020 г. е 4 години (2019 г.: 5 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	2020		2019	
	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	1,5	(0,5)	3	(3)
Процент на увеличение на заплатите Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1,1	(0,1)	(2)	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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Текущи:		
Търговски и други задължения	280	285
Финансови пасиви	280	285
Данъчни задължения	414	40
Получени аванси	47	199
Други	12	46
Нефинансови пасиви	473	285
Текущи търговски и други задължения	753	570

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

20. Приходи от продажби

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Товарни превози	6 193	7 017
Пристанищна дейност	523	985
Фериботна дейност	1 026	887
Наеми на плавателни съдове	135	225
Реморкаж	155	241
Други	26	71
	8 058	9 426

21. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

2020	2019
------	------

	'000 лв.	'000 лв.
Наеми на недвижими имоти	154	171
Продажба на скрап	1	2
Отписани задължения	45	209
Застрахователни обещетения	28	593
Други	39	312
	267	1 287

22. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	3 332	1 365
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 111)	(1 016)
Печалба от продажба на нетекущи активи	2 221	349

23. Разходи за материали

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за гориво	(1 200)	(2 417)
Разходи за електроенергия	(137)	(129)
Други	(127)	(181)
	(1 464)	(2 727)

24. Разходи за външни услуги

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за пристанищни и агентийски такси	(1 336)	(1 289)
Разходи за реморкаж (маневриране)	(3)	(17)
Разходи за застраховки	(232)	(221)
Разходи за ремонт и поддръжка	(187)	(180)
Фиксирано концесионно плащане	(97)	(95)
Променливо концесионно плащане	(16)	(50)
Други	(470)	(618)
	(2 341)	(2 470)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Задгранични дневни разходи	(869)	(792)
Брак на активи	(1)	(1)
Данъци	(200)	(206)
Други	(942)	(575)
	(2 012)	(1 574)

26. Финансови приходи и разходи

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи по заеми:		
Субординиран дълг от акционер	(84)	(99)
Други заеми	(224)	(226)
Общо разходи за лихви по финансови задължения	(308)	(325)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(2)	(21)
Финансови разходи	(310)	(346)

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи	215	190
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	215	190
Приходи от дивиденди	412	1 940
Финансови приходи	627	2 130

27. Други финансови позиции

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
(Загуба)/ Печалба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения, нетно	(468)	44
Банкови такси и комисиони	(20)	(33)
Други финансови позиции, нетно	(488)	11

28. Приходи от/ (разходи за) данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2019 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	306	1 641
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(3 619)	(3 015)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	3 925	5 671
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъчни приходи/ (разходи):		
Възникване и обратен промяна на временни разлики	96	(87)
Приходи от/ (разходи за) данъци върху дохода	96	(87)

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:

	2020	2019
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	388 000	1 551 000
Средно претеглен брой акции	35 708 674	35 708 674
Основен доход/загуба на акция (в лв. за акция)	0.01	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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Мажоритарен акционер		
- покупка на услуги	(120)	(120)
- изплатени суми по договор за финансова помощ	(200)	-
- разходи за лихви	(84)	(99)
Собственик на мажоритарния акционер		
- разходи за лихви	(112)	(90)
- получени суми по договор за финансова помощ	-	650

30.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажба на активи и услуги	800	58
Покупка на услуги	(103)	(85)
Разходи за лихви	(40)	(70)
Получени заеми	210	178
Погасени заеми	(210)	(1 002)
Предоставени заеми	(1 870)	-
Получени дивиденди	-	1 325

30.3. Сделки с асоциирано предприятие

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Получени дивиденди	412	615

30.4. Сделки със съвместно предприятие

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
--	------------------	------------------

Предоставен заем	-	(1 297)
Приходи от лихви	215	190

30.5. Сделки с други свързани лица

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Покупка на услуги	(230)	(221)
Разходи за лихви	(72)	(66)
Продажба на услуги	6	6
Приходи от застрахователни обезщетения	28	54
Получени заеми	-	965

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:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(103)	(103)
Възнаграждения на членове на Надзорен съвет	(16)	(16)
Общо възнаграждения	(119)	(119)

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- дъщерни предприятия – заем - <i>брутно</i>	1 870	-
- съвместно предприятие – <i>заеми - брутно</i>	-	38
Очаквани кредитни загуби и обезценки	(165)	
	1 705	38
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия – <i>търговски и други вземания - брутно</i>	1045	78
Очаквани кредитни загуби и обезценки	(159)	
Търговски вземания от дъщерни предприятия	886	
- съвместно предприятие – <i>заеми - брутно</i>	5 001	5 207
- Очаквани кредитни загуби и обезценки на предоставени заеми на съвместно предприятие	(706)	(245)
Предоставени заеми на съвместно предприятие	4 295	4 962
- други свързани лица под общ контрол	-	20
Общо текущи вземания от свързани лица	5 181	5 060

Текущи задължения към:

- собственици	6 074	5 923
- дъщерни предприятия	3 272	3 329
- други свързани лица	2 654	2 720
- ключов управленски персонал	8	8
Общо текущи задължения към свързани лица	12 008	11 980

Договорите за заеми със съвместното предприятие са необезпечени, отпуснати в щатски долари при лихвен процент 4,5 %.

Дружеството е заемодател по договор за заем с дъщерно дружество, при годишен лихвен процент от 4 %.

Дружеството е заемополучател по договори за необезпечена временна финансова помощ с дъщерни дружества, 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 2020 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 2020 г. в размер на 8 хил. лв. (2019 г.: 8 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 не 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.

33. Поети ангажменти

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. На 24.02.2021 г. е подписано Допълнително споразумение за удължаване срока на 40 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 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 2020 г. – 31 декември 2020 г. Дружеството е поело задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер

на 275 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2020 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 275 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 2020 г. – 31 декември 2020 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 2020 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 1,1 хил. лв.

Във връзка със сключени концесионни договори следва да бъдат поддържани банкови гаранции на обща стойност 455 хил. лв.

Дружеството е предоставило банкови депозити в размер на 6 хил. лв. (2019 г.: 28 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.

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 искиове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка.

Дружеството има подписан с банка Договор за поръчителство, който покрива изпълнението на задълженията по Договор за предоставяне на кредит под формата на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви между дъщерно дружество и същата банка.

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	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	12	17	17
		<u>17</u>	<u>17</u>
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	15	246	447
Вземания от свързани лица	31	5 181	5 098
Пари и парични еквиваленти	16	2 325	729
		<u>7 752</u>	<u>6 274</u>
Общо финансови активи		<u>7 769</u>	<u>6 291</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми		-	-
Търговски и други задължения	19	280	285
Задължения към свързани лица	31	12 000	11 972
Общо финансови пасиви		<u>12 280</u>	<u>12 257</u>

Вижте пояснение 4.15 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 срочни 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.

39. Други оповестявания.

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 протиепидемични 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 е отменено, но са в сила карантинни мерки и ограничения. 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.

40. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за представяне пред Общото събрание от Управителния съвет на 26 март 2021 г.