

БУЛМАРКЕТ РЕЙЛ КАРГО ЕООД

**Финансов отчет за годината, приключваща на
31 декември 2016**

С независим одиторски доклад

Съдържание

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5

Доклад на независимия одитор

38-40

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	1,398	677
Нематериални активи	12	19	4
Актив по отсрочени данъци	13	9	4
Общо нетекущи активи		1,426	685
Материални запаси	14	306	50
Търговски и други вземания	15	4,909	3,035
Предплащания за разходи и активи	16	182	13
Парични средства и еквиваленти	17	314	430
Общо текущи активи		5,711	3,528
Общо активи		7,137	4,213
Собствен капитал			
Регистриран капитал		100	100
Печалби и загуби		3,611	1,383
Общо собствен капитал	18	3,711	1,483
Пасиви			
Задължения по финансов лизинг	19	455	559
Доходи на наети лица	21	32	12
Общо нетекущи пасиви		487	571
Задължения по финансов лизинг	19	103	108
Търговски и други задължения	20	2,579	1,894
Платим данък върху печалбата		257	157
Общо текущи пасиви		2,939	2,159
Общо пасиви		3,426	2,730
Общо собствен капитал и пасиви		7,137	4,213

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 март 2017г.

Стефан Иванов
УправителПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одиторНедялко Апостолов
Управител

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Приходи	5	26,650	7,812
Отчетна стойност на продажбите	8	(13,616)	(3,708)
Брутна печалба		13,034	4,104
Други приходи	6	10	3
Разходи за продажба, дистрибуция и административни разходи	8	(10,446)	(2,547)
Други разходи	7	(125)	(29)
Резултат от оперативна дейност		2,473	1,531
Финансови приходи		67	10
Финансови разходи		(56)	(5)
Нетни финансови разходи	10	11	5
			1,536
Печалба преди данъци		2,484	
Разходи за данъци	13	(252)	(153)
Печалба за годината		2,232	1,383
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Преоценки на задълженията по план с дефинирани доходи		(4)	
		(4)	
Общо всеобхватен доход за годината		2,228	1,383

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 март 2017 г.

Стефан Иванов
УправителПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одиторНедялко Апостолов
Управител

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регист риран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2016		100	1,383	1,483
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината		-	2,232	2,232
Друг всеобхватен доход		-	(4)	(4)
Общо всеобхватен доход за годината		-	2,228	2,228
Баланс на 31 декември 2016	18	100	3,611	3,711

В хиляди лева	Бележка	Регист риран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2015		100	-	100
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината		-	1,383	1,383
Общо всеобхватен доход за годината		100	1,383	1,483
Баланс на 31 декември 2015	18	100	1,383	1,483

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 март 2017г.

Стефан Иванов
Управител



Петя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор



Недялко Апостолов
Управител

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от контрагенти		26,537	6,706
Плащания към контрагенти		(20,031)	(4412)
ДДС платено към бюджета		(1,433)	(492)
Плащания, свързани с персонала		(3,211)	(735)
Други плащания		(273)	(75)
Паричен поток от оперативна дейност		1,589	992
Изплатени данъци върху печалбата		(157)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,432	992
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Предоставена финансова помощ		(4,651)	(747)
Възстановени суми от предоставена финансова помощ		3,247	197
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(1,404)	(550)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени финансова помощ		-	(86)
Получени финансова помощ		-	86
Плащания по задължения за финансов лизинг		(109)	(8)
Плащания на лихви по финансов лизинг		(20)	(2)
Други финансови разходи		(14)	(3)
Нетен паричен поток за финансова дейност		(143)	(13)
Нето изменение на пари и парични еквиваленти		(115)	429
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		430	1
Ефект от валутно – курсови разлики		(1)	-
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	17	314	430

Бележките на страници 5 до 37 са неразделна част от този финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 март 2017 г.

Стефан Иванов
УправителПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одиторНедялко Апостолов
Управител

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност.....	6
2. База за изготвяне	6
3. Функционална валута и валута на представяне.....	6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	6
5. Приходи.....	8
6. Други приходи	9
7. Други разходи.....	8
8. Разходи по елементи	9
9. Разходи за възнаграждения на наети лица.....	9
10. Финансови разходи и приходи.....	10
11. Имоти, машини и съоръжения	11
12. Нематериални активи.....	12
13. Данъци	13
14. Материални запаси.....	14
15. Търговски и други вземания.....	14
16. Предплащания за разходи и активи.....	15
17. Пари и парични еквиваленти.....	15
18. Капитал и резерви	15
19. Задължения по финансов лизинг	16
20. Търговски и други задължения	16
21. Доходи на наети лица.....	17
22. Финансови инструменти.....	18
23. Условни задължения	25
24. Свързани лица.....	26
25. Събития след датата на отчетния период.....	27
26. База за измерване.....	28
27. Приложени нови стандарти и промени в стандарти	28
28. Значими счетоводни политики.....	30

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

БУЛМАРКЕТ РЕЙЛ КАРГО ЕООД („Дружеството“) е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 203336022. Адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. „Тутракан“ №100, офис - център "Булмаркет", ет. 4, офис 404. Дружеството е вписано в търговския регистър на 16 декември 2014 година.

Основната дейност на Дружеството е извършване на железопътни услуги.

Дружеството притежава лицензия за извършване на железопътни транспортни услуги № 212 от 5 май 2015 г. издаден от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Също така Дружеството е притежател на сертификат за поддържане на железопътни транспортни средства – електрически и дизелови локомотиви, който е издаден от Изпълнителна Агенция „Железопътна Администрация“ на 3 август 2015 г. и е валиден до 2 август 2020 г. Изпълнителна Агенция „Железопътна Администрация“ е издала и сертификати за поддръжка на вагони-цистерни за опасни стоки (сертификатът е издаден на 3 август 2015 г. и е валиден до 2 август 2020 г.) и сертификат за безопасност на товарен транспорт, включително превоз на опасни товари по всички линии на националната железопътна инфраструктура за обем на превозите под 500 милиона тонкилометра годишно (сертификатът е издаден на 6 август 2015 г. и е валиден до 5 август 2020 г.).

Дружеството се представлява от управителя Стефан Иванов.

2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31 март 2017 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележки 28 и 29.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 11 – по отношение на оценката на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти по справедлива стойност съгласно възприетата счетоводна политика на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет**Справедливи стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Икономическият директор на дружеството-майка носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3. Оценки на не-финансови активи по справедлива стойност обичайно се извършват от външни, независими лицензирани оценители.

Финансовият екип на Дружеството преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ангажираните с този процес служители от финансовия отдел оценяват получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителя на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 11 – Имоти, машини и съоръжения
- Бележка 22 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

5. Приходи

Приходите от дейността на Дружеството се формират от продажба на транспортни и свързани услуги:

<i>В хиляди лева</i>	2016	Дял в %	2015	Дял в %
Продажби на услуги, в т.ч.				
<i>Ж. П. транспорт</i>	26,650	100%	7,812	100%
	26,650	100%	7,812	100%

Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2016	Дял в %	2015	Дял в %
България	24,354	91%	7,538	96%
Румъния	1,864	7%	274	4%
Полша	152	1%	-	-
Холандия	279	1%	-	-
Австрия	1	-	--	-
	26,650	100%	7,812	100%

6. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Нетна печалба/загуба от продажба на материали	3	2
Други	7	1
	10	3

7. Други разходи

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Разходи за неустойки	1	3
Разходи за командировки	70	25
Други разходи	54	1
	125	29

Бележки към финансовия отчет

8. Разходи по елементи

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Тягова електроенергия		3,593	1,148
Гориво дизелови локомотиви		489	186
Материали и резервни части		432	44
Други материали		69	22
Възнаграждения на наети лица	9	3,344	992
Разходи за амортизация	11,12	74	1
Разходи за транспорт		4,527	1,112
Разходи за наем на ж.п. цистерни		858	192
Такса резервация и преминаване на ж.п. инфраструктура		1,985	687
Разходи за обезпечения, изготвяне на разписания инструкции		106	42
Разходи за наеми на активи и терени		5,457	1,049
Разходи за сграден фонд – електроенергия, вода, охрана		104	16
Разходи за ремонти		589	318
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги		251	90
Разходи за застраховки		283	31
Кантарни услуги, контролни проверки, измервания		79	27
Разходи за маневри		735	251
Други разходи		1,212	76
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		24,187	6,284

Отчетна стойност на продажбите

В хиляди лева	2016	2015
Отчетна стойност на продадените услуги:	13,616	3,708
	13,616	3,708

Общо разходи за продажби и административни разходи

В хиляди лева	2016	2015
Разходи за материали	32	3
Разходи за външни услуги	7,067	1,551
Разходи за заплати	2,734	811
Разходи за осигуровки	610	181
Разходи за амортизации	12	3
	10,446	2,547

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева	2016	2015
Заплати	2,734	799
Начисление по планове с дефинирани доходи при пенсиониране	-	12
Задължителни социални и други осигуровки	610	181
	3,344	992

Бележки към финансовия отчет

10. Финансови разходи и приходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	2016	2015
Лихвен приход от предоставени заеми и вземания	67	10
Финансови приходи	67	10
Лихвени разходи по заеми и кредити, отчитани по амортизирана стойност		
Лихвени разходи по просрочени търговски задължения	(40)	(2)
Такси и комисиони за отпускане и предоговаряне на банкови гаранции, разглеждане на сделки и искания	(14)	(3)
Нетни загуби от валутно-курсови разлики	(1)	-
Други	(1)	-
Финансови разходи	(56)	(5)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	11	5

Бележки към финансовия отчет

11. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства без автомобили	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2015	-	-	-	-	-	-
Придобити активи	-	-	677	-	-	677
Баланс към 31 декември 2015	-	-	677	-	-	677
Баланс към 1 януари 2016	-	-	677	-	-	677
Придобити активи	-	-	132	4	667	803
Въвеждане в експлоатация	-	-	552	-	(563)	(11)
Баланс към 31 декември 2016	-	-	1,361	4	104	1,469
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2015	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015	-	-	-	-	-	-
Баланс към 1 януари 2016	-	-	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	70	1	-	71
Баланс към 31 декември 2016	-	-	70	1	-	71
Балансова стойност						
Към 1 януари 2015	-	-	-	-	-	0
Към 31 декември 2015	-	-	677	-	-	677
Към 31 декември 2016	-	-	1,291	3	104	1,398

Съоръжения, машини и транспортни средства на лизинг

Дружеството ползва съоръжения, машини и транспортни средства по силата на редица споразумения за финансов лизинг. Споразуменията дават на Дружеството опцията за закупуване (придобиване) на оборудването на изгодна цена или без допълнително заплащане. Придобитите активи са заложи като гаранция за лизинговите задължения. Към 31 декември 2016 година нетната балансова стойност на активите на лизинг 740 хил. лева. През периода Дружеството не е придобивало активи на лизинг.

Заложени активи

Към 31 декември 2016 година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 740 хил. лева са заложени като обезпечения по банкови заеми на свързани лица (виж също бел. 23).

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения са разпределени по функционално предназначение като разходи по отчетна стойност на предоставените услуги.

Бележки към финансовия отчет

12. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Други	Програмни продукти и системи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015	-	-	-
Придобити активи	-	5	5
Въведени в експлоатация	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015	-	5	5
 Баланс към 1 януари 2016	-	5	5
Придобити активи	8	-	8
Въведени в експлоатация	10	-	10
Баланс към 31 декември 2016	18	5	23
 Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2015	-	-	-
Амортизация за годината	-	1	1
Баланс към 31 декември 2015	-	1	1
 Баланс към 1 януари 2016	-	1	1
Амортизация за годината	-	3	3
Баланс към 31 декември 2016	-	4	4
 Балансова стойност			
Към 1 януари 2015	-	-	-
Към 31 декември 2015	-	4	4
Към 31 декември 2016	18	1	19

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на нематериални активи са разпределени по функционално предназначение като разходи по продажбите и административни разходи.

Бележки към финансовия отчет

13. Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева	2016	2015
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	(257)	(157)
	(257)	(157)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	5	4
	5	4
Общо разходи за данъци	(252)	(153)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2016	2015
Печалба за периода	2,232	1,383
Общо разходи за данъци	(252)	(153)
Печалба преди данъци	2,484	1,536
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка (10%)	(248)	(153)
Непризнати приходи за данъчни цели	(19)	-
Непризнати разходи за данъчни цели	10	-
	(257)	(153)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Имоти, машини и съоръжения						
Доходи на служители	9	4			9	4
Данъчни активи (пасиви)	9	4			9	4
Нетиране на данъците						
Нетни данъчни активи (пасиви)	9	4			9	4

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2015	Призна- ти в печалби и загуби	Признати в друг всеобхват- ен доход	Баланс 31 декември 2015	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2016
Доходи на служители	-	4	-	4	5	-	9
	-	4	-	4	5	-	9

Бележки към финансовия отчет

14. Материални запаси

В хиляди лева	2016 хил. лева	2015 хил. лева
Резервни части	304	47
Спомагателни материали	2	3
	<u>306</u>	<u>50</u>

15. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Търговски вземания от свързани лица	24	280	186
Търговски вземания от трети лица		3,637	2,324
Други вземания		66	-
		<u>3,983</u>	<u>2,510</u>
Предоставени заеми на свързани лица	24	923	525
Предоставени заеми на трети лица		3	-
		<u>926</u>	<u>525</u>
Данъци за възстановяване от бюджета		-	-
		<u>4,909</u>	<u>3,035</u>
Не-текущи		-	-
Текущи		4,909	3,035
		<u>4,909</u>	<u>3,035</u>

Дружеството е предоставило търговски заеми на компанията – майка, Булмаркет ДМ ООД, представляващи финансова помощ. Предоставените търговски заеми са с фиксиран лихвен % - 10%.

Дружеството е предоставило особен залог по реда на Закона за особените залози в полза на Банка, кредитор на компанията – майка Булмаркет ДМ ООД, върху всички свои настоящи и бъдещи вземания от Лукойл България ЕООД и САКСА ООД по договори за железопътен превоз на товари. Това обезпечение е по договор за банков кредит под формата на овърдрафт на стойност от 7,000 хил. щатски долара отпуснат в полза на Булмаркет ДМ ООД. Заложните вземания постъпват по банкова сметка открита и водена от Банката – кредитор и не са блокирани, като Дружеството има право да се разпорежда свободно със заложните вземания. Вземанията на Дружеството от Лукойл България ЕООД и САКСА ООД към 31 декември 2016 г. са в размер на 801 хил лева.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания са представени в бележка 22.

Бележки към финансовия отчет

16. Предплащания за разходи и активи

В хиляди лева	2016	2015
Аванси за доставка на услуги	48	13
Разчети бедствия и аварии Хитрино	134	-
	182	13

На 10.12.2016 г. в 5,37 ч. на гара Хитрино, обл. Шумен, след дерайлиране на няколко вагона настъпва взрив на един вагон от товарен влак, превозван от Булмаркет Рейл Карго ЕООД до Русе с крайна дестинация в Румъния.

Влакът е композиран в Бургас с товар пропилен и пропан-бутан. Собственост на Булмаркет са само двата локомотива от композицията. Всички изисквания към дейността на фирмата-превозвач са стриктно изпълнени и компанията е преминала одит през месец ноември.

В резултат на взрива са пострадали жители на селото и служебни лица, причинени са пожар и щети на околни сгради и съоръжения.

От страна на фирмата-превозвач веднага са организирани действия и екипи за участие в последващите действия за отстраняване на щетите и предотвратяване на последващи усложнения. В продължение на 10 денонощия на мястото работи екип за аварийно-спасителни работи. Нейни представители участват във всички специализирани комисии за предприемане на съответни действия и са изцяло ангажирани за безопасно отстраняване на всички рискове и разчистване на района. Стоката е претоварена от товарните вагони в други превозни средства за отстраняване на възможност за изтичане на газ.

Следствените органи все още уточняват причините за тежкия инцидент и размера на материалните щети, настъпили при взрива.

Дружеството от своя страна е ангажирало международни експерти в разследване на възможните причините за инцидента, което би помогнало за компетентно изясняване на случая.

Като социално отговорна компания Булмаркет Рейл Карго ЕООД ще поеме своята отговорност за загуби, за които се докаже, че са настъпили в резултат на нейни действия или действия на нейни служители.

Към момента на съставяне на отчета не са предявени искиове от пострадали лица или за причинени материални щети.

17. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2016	2015
Суми по банкови сметки	304	427
Парични средства в каса	10	3
Пари и парични еквиваленти	314	430
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	314	430

18. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2016 година регистрираният капитал на БУЛМАРКЕТ РЕЙЛ КАРГО ЕООД възлиза на 100 хил. лева. Той е формиран от 1000 дяла, всеки от по 100 лева. Съдружници в Дружеството са:

Бележки към финансовия отчет

Съдружници	2016		2015	
	хил. лева	% дял	хил. лева	% дял
Булмаркет ДМ ООД	100	100%	100	100%
	100	100%	100	100%

19. Задължения по финансов лизинг

В хиляди лева	2016	2015
Задължения по финансов лизинг – нетекуща част	455	599
Задължения по финансов лизинг – текуща част	103	108
	558	667

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 година задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на превозни средства – дизелов маневрен локомотив (виж също бележка 11 „Имоти, машини и съоръжения“).

Плащанията по финансов лизинг са деноминирани в евро, а номиналният лихвен процент е базиран на Euribor. Финансовият лизинг падежира през 2022 година.

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
	2016	2016	2016	2015	2015	2015
По-малко от 1 година	119	16	103	128	20	108
Между 1 и 5 години	484	29	455	594	45	549
Повече от 5 години				10		10
	603	45	558	732	65	667

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Търговски задължения към свързани лица	22,24	69	50
Търговски задължения към трети лица	22	2,044	1,565
Задължения към персонала по начислени заплати и неизползван платен годишен отпуск	22	322	153
Търговски задължения	22	2,435	1,768
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		144	126
Други задължения		144	126
		2,579	1,894

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 22.

Бележки към финансовия отчет

21. Доходи на наети лица

	2016	2015
<i>В хиляди лева</i>		
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	32	12
Общо задължения за доходи на наети лица	32	12

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2016 година възлиза на 32 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Настоящата стойност на задължението пза дефинирани доходи към 31 декември 2016 година е базирано на изчисленията на лицензиран актюер.

В актюерския доклад за 2016 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 3.8%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 0 % за 2016 година и 3% за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текучество: между 0% и 16% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	12	-
Разходите за настоящи услуги	14	12
Актюерска печалба/загуба за периода	6	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	32	12

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Разходи за възнаграждения на наети лица	14	12
	14	12

Разходите са признати в следните позиции от отчета за всеобхватния доход:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Административни разходи	14	12
	14	12

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период е незначителен.

Бележки към финансовия отчет**22. Финансови инструменти****(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности**

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към отчетната дата, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2016 година. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните вземания (бележка 15)
- задълженията по финансов лизинг (бележка 19)
- търговски и други задължения (бележка 20)
- парични средства (бележка 17)

(iii) Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

При извършване на анализа за определяне на справедливите стойности ръководството е преценило, че няма налични наблюдаеми пазарни данни, които да могат да бъдат използвани без съществени корекции, при определяне на съответните справедливи стойности на дългосрочните финансови инструменти на Дружеството. Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, цел на кредита, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други.

Поради липсата на директно наблюдаеми пазарни данни, съответстващи на рисковете и обстоятелствата свързани с всеки един финансов инструмент, Ръководството счита, че е практически невъзможно да се даде единична оценка на справедливите стойности на тези инструменти.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- дългосрочни финансови пасиви, включващи задължения по финансов лизинг (бележка 19)

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

(i) Общи положения за управление на риска

Ръководители на бизнес направления носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Те докладват регулярно пред Управителя за своите действия.

Бележки към финансовия отчет

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и отпуснати финансираня на свързани и трети лица.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството също така отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. През 2016 г. приблизително 98% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с 15 клиента.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от управителя, финансовия и търговския директори в групата на Булмаркет ДМ ООД. Отговорността им е оперативна да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели и потребностите на Дружеството. Търговският отдел прилага кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция. Тези лимити се преглеждат на годишна база. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата е, както следва:

	Балансова стойност	Балансова стойност
В хиляди лева	2016	2015
Търговски вземания от свързани лица	280	186
Търговски вземания от трети лица	3,637	2,324
Други вземания	66	-
Предоставени заеми на свързани лица	923	525
Предоставени заеми на трети лица	3	-
Пари по банкови сметки	304	427
	5,213	3,462

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към отчетната дата по географски региони е, както следва:

Бележки към финансовия отчет

	Балансова стойност	Балансова стойност
В хиляди лева	2016	2015
България	3,562	2,952
Румъния	12	83
Турция	98	-
Полша	132	-
Австрия	113	-
	3,917	3,035

Обезценка

Времевата структура на търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към датата на отчета (без съдебни и присъдени вземания), които не са обезценени, е както следва:

В хиляди лева	2016	2015
Нито просрочени, нито обезценени	1,692	1,810
Просрочени между 1-30 дни	852	818
Просрочени между 31-90 дни	1,118	404
Просрочени между 91-120 дни	183	3
Просрочени между 121-365 дни	64	-
Просрочени над 365 дни	8	-
	3,917	3,035

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2016 година, възлизащи на 314 хил. лева, което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансов институции, оценявани със следните рейтинги: BB-, BBB, BB.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само на свързани лица. Към 31 декември 2016 г. е издадена корпоративна гаранция за обезпечаване на кредит отпуснат от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и международната Финансова Корпорация на Булмаркет ДМ ООД (виж също бележка 23 „Условни задължения“).

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

Бележки към финансовия отчет

31 декември 2016

В хиляди лева	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	От 6 до 12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Финансов лизинг	558	(603)	(59)	(59)	(119)	(366)	-
Търговски задължения	2,044	(2,044)	(2,044)	-	-	-	-
Търговски задължения от свързани лица	69	(69)	(69)	-	-	-	-
Задължения към персонала	322	(322)	(322)	-	-	-	-
	2,993	(3,038)	(2,494)	(59)	(119)	(366)	-

31 декември 2015

В хиляди лева	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	От 6 до 12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Финансов лизинг	667	(732)	(69)	(59)	(119)	(475)	(10)
Търговски задължения	1,565	(1,565)	(1,565)	-	-	-	-
Търговски задължения от свързани лица	50	(50)	(50)	-	-	-	-
Задължения към персонала	153	(153)	(153)	-	-	-	-
	2,435	(2,500)	(1,837)	(59)	(119)	(475)	(10)

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на материалите
- нарастащата конкуренция на българския пазар на авто превози на горива и нефтопродукти.

За минимизиране на това влияние Дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, и гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Бележки към финансовия отчет

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (RON) и (CHF). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Дружеството използва валутни суапове с цел управление на пазарните рискове.

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности на Дружеството, най-често в левове и евро, но също и в долари. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи и в резултат не се прилага отчитане на хеджирането в тези случаи.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Дружеството е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгладят временните дисбаланси.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	31 декември 2016				31 декември 2015			
	USD	EUR	RON	CHF	USD	EUR	RON	CHF
Търговски вземания от трети и свързани лица		181				89		
Предоставени заеми		31				-		
Търговски задължения		(356)				(273)		
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние		(144)				(184)		

Следните ключови обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс	Курс към отчетната дата	Среден курс	Курс към отчетната дата
BGN	2016	2016	2015	2015
USD 1	1.77	1.86	1.76	1.79
EUR 1	1.96	1.96	1.96	1.96