Бележки към самостоятелния финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръже-ния	Транспорт-ни средства без автомо-били	Други	В процес на изгражда-не	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2016	9,758	6,033	19,748	630	8,719	44,888
Придобити активи	1,466	3,373	18	119	1,409	6,385
Въвеждане в експлоатация	-	583	41	4	(628)	
Преоценка	-	12	-	-	-	12
Отписани активи	(259)	(997)	(53)	(33)	(158)	(1,500)
Баланс към 31 декември 2016	10,965	9,004	19,754	720	9,342	49,785
Баланс към 1 януари 2017	10,965	9,004	19,754	720	9,342	49,785
Придобити активи	344	58	797	33	2,063	3,295
Въвеждане в експлоатация	80	9,434	177	19	(9,717)	(7)
Отписани активи	(226)	(25)	(383)	-	(304)	(938)
Баланс към 31 декември 2017	11,163	18,471	20,345	772	1,384	52,135
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2016	893	1,519	6,371	404	-	9,187
Амортизация за годината	266	543	1,669	77	-	2,555
Отписани активи	(60)	(436)	(11)	(19)	-	(526)
Баланс към 31 декември 2016	1,099	1,626	8,029	462	-	11,216
Баланс към 1 януари 2017	1,099	1,626	8,029	462	-	11,216
Амортизация за годината	272	894	1,662	86	-	2,914
Отписани активи	(49)	(23)	(173)	-	-	(245)
Баланс към 31 декември 2017	1,322	2,497	9,518	548	-	13,885
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016	8,865	4,514	13,377	226	8,719	35,701
Към 31 декември 2016	9,866	7,378	11,725	258	9,342	38,569
Към 31 декември 2017	9,841	15,974	10,827	224	1,384	38,250

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 заложени като гаранция за лизинговите задължения. Към 31 декември 2017 година нетната балансова стойност на активите на лизинг е 7,379 хил. лева (31 декември 2016 г.: 8,410 хил. лева). През периода 2017-2016 Дружеството не е придобило активи на лизинг.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Заложени активи

Към 31 декември 2017 г. година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 9,554 хил. лева са заложени като обезпечения по банкови заеми (31 декември 2016 г.: 10,409 хил.лв) (виж също бел. 21 „*Заеми и кредити от банки и търговски кредити*“).

В хиляди лева		2017	2016
Обезпечени банкови заеми 1 и 2	Земи и сгради	1,851	1,860
	Машини и съоръжения	1,176	1,236
	Други	4	7
		3,031	3,103
Обезпечени банкови заеми 5	Земи и сгради	3,797	3,949
	Транспортни средства без автомобили	2,698	3,321
	Машини и съоръжения	28	36
		6,523	7,306
Балансова стойност на заложените активи		9,554	10,409

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Крайните салда на активите в процес на изграждане са както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Разходи по изграждане на нови сгради	-	1,926
Доставка на оборудване	1,322	7,348
Други	62	68
Активи в процес на изграждане	1,384	9,342

Отчитане на имоти, машини и съоръжения по модела на преоценената стойност

Дружеството е извършило преоценка на определени имоти, машини и съоръжения по модела на преоценената стойност през 2008 година.

През 2014 година Дружеството е извършило преоценка на някои имоти, машини и съоръжения по модела на преоценената стойност на база оценка на независим лицензиран оценител и в резултат на това балансовата стойност на активите е била увеличена с обща стойност 832 хил. лева.

През 2017 няма извършена преоценка на дълготрайните активи на Дружеството.

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения са разпределени по функционално предназначение както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Разходи по продажбите и административни разходи	2,914	2,555
Разходи за амортизации	2,914	2,555

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Тест за обезценка

Единица генерираща парични потоци е най- малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Дълготрайните активи на Дружеството оперират по начин, който не им позволява самостоятелно да генерират парични потоци. Тези дълготрайни активи са ключови оперативни активи, чрез които Дружеството осъществява своята дейност.

Основните допускания използвани при оценката на възстановимата стойност са посочени по-долу. Стойностите, определени за основните допускания представляват оценка на ръководството на бъдещите тенденции в съответните индустрии и са базирани на исторически данни от външни и вътрешни източници.

Използваният дисконтов процент в теста за обезценка съответства на средно-претеглена цена на капитала, който за Булмаркет ДМ е в размер на 9.87%;

Краен процент на растеж в размер на 1% е бил приложен в теста за обезценка за ОГПП.

В резултат на тестването за обезценка Ръководството е оценило, че стойността в употреба превишава значително балансовите стойности на нетекущи нефинансови активи и загуба от обезценка не е необходимо и не е била призната в този финансов отчет.

мл.адв. Александрина Тодорова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

12. Нематериални активи

В хиляди лева	Система за управление на ресурсите	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2016	239	73	-	312
Придобити активи	-	-	-	-
Въведени в експлоатация	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016	239	73	-	312
Баланс към 1 януари 2017	239	73	-	312
Придобити активи	-	-	-	-
Въведени в експлоатация	-	7	-	7
Баланс към 31 декември 2017	239	80	-	319
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2016	132	36	-	168
Амортизация за годината	48	16	-	64
Баланс към 31 декември 2016	180	52	-	232
Баланс към 1 януари 2017	180	52	-	232
Амортизация за годината	48	17	-	65
Баланс към 31 декември 2017	228	69	-	297
Балансова стойност				
Към 1 януари 2016	107	37		144
Към 31 декември 2016	59	21		80
Към 31 декември 2017	11	11	-	22

През 2012 година Дружеството спечели като бенефициент проект BG 161PO003/2 януари 2012 (4MC-02-199/24 април 2012) за "Въвеждане международни признати стандарти ISO 14001, ISO 27001 и внедряване на система за управление на ресурсите в предприятието EPR" , изпълнен с финансовата подкрепа на оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013", съфинансирана от Европейския Съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие и от националния бюджет на Република България".

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на нематериални активи са разпределени по функционално предназначение както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Разходи по продажбите и административни разходи	65	64
Разходи за амортизации	65	64

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

13. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството представляват:

В хиляди лева

Имот	**Площ**	**Адрес**	**2017**	**2016**
Административна 15-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет"	805.63 кв.м. всеки етаж и сутерен 689.05 кв.м	Русе, бул. „Тутракан" 100, парцел XCI I - 1,1, 1,2	2,676	2,676
Административна 17-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет"	703.19 кв.м. всеки етаж и сутерен 651.26 кв.м.	Русе, бул. „Тутракан" 100 парцел УПИ XXX III	5,242	5,242
			7,918	7,918

Към 31 декември 2017 година инвестиционни имоти с балансова стойност 7,918 хил. лева (31 декември 2016: 7,918 хил. лева) са заложени като обезпечение по банкови заеми (виж също бел. 21).

мл. адв. Александрина Трифонова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

14. Инвестиции в дъщерни и други предприятия

Наименование	Държава	Предмет на дейност	Година на придобиване	2017		2016	
				хил. лева	*участие %*	*хил. лева*	*участие %*
Булмаркет Секюрити ЕООД	България	охранителна дейност	2011	5	100	5	100
Булмаркет Ловеч ЕООД	България	отдаване под наем на оперативен лизинг на машини и оборудване със стопанско предназначение	2012	5	100	5	100
Булмаркет Кюстендил ООД	България	търговия с горива	2001	24	70	24	70
Браво Спед ООД	България	спедиция на товари	1999	4	75	4	75
Ултра Газ ЕООД	България	бутилиране и продажби на газ за битови нужди.	2013	5	100	5	100
SC City Gas SRL	Румъния	претоварни услуги и търговия	2012	2,707	92.3	2,707	92.3
S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L.	Румъния	търговия с горива	2013	1,934	100	1,934	100
ТМ Инфраструктура АД	България	услуги	2013	20	33	10	17
Порт Булмаркет ЕАД	България	услуги	2014	150	100	150	100
Булмаркет Автотранспорт ЕООД	България	услуги	2014	650	100	650	100
Булмаркет Си Енд Джи ЕООД	България	търговия с горива на дребно	2014	605	100	605	100
Булмаркет Рейл Карго ЕООД	България	услуги	2014	100	100	100	100
				6,209		6,199	

Дружеството е обезпечило получени банкови заеми с учреден залог на дружествените дялове в SC City Gas SRL, Порт Булмаркет ЕАД, Булмаркет Автотранспорт ЕООД и Булмаркет Си Енд Джи ЕООД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

14. Инвестиции в дъщерни и други предприятия (продължение)

Булмаркет ДМ е заложило 100% от акциите на Порт Булмаркет ДМ, включително е учредило залог на всички настоящи и бъдещи вземания от капитала на дружеството (дивиденти) в полза на Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Международната Финансова Корпорация.

Движението на инвестициите в дъщерни дружества и други предприятия е представено по-долу:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
В началото на годината	6,199	6,199
Придобиване на акции в други дружества	10	-
Продадени	-	-
В края на годината	6,209	6,199

В началото на 2014 година приключва процеса на преструктуриране в Булмаркет ДМ ООД, в следствие на което са създадени три нови дружества чрез отделяне – Порт Булмаркет ЕООД, Булмаркет Автотранспорт ЕООД и Олео Протеин ЕООД. Дружеството е едноличен собственик на капитала на новоучредените дружества.

В края на 2014 година Булмаркет ДМ ООД учредява и дъщерно дружество Булмаркет Рейл Карго ЕООД със 100% собственост върху капитала му.

През 2014 година Дружеството е увеличен капитала на S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L. През 2014 Дружеството е придобило 100% от дяловете на Булмаркет Си Енд Джи ЕООД.

През 2015 година Дружеството е придобило още 42.3% от дъщерното си дружество SC City Gas SRL. През 2015 година Дружеството е продало инвестициите си в Олео Протеин ЕООД и Прима Ойл ЕООД. През 2015 година Булмаркет Трейд ЕООД се вля в Булмаркет Си Енд Джи ЕООД.

През 2017 година Дружеството е придобило още 17% от ТМ инфраструктура АД.

15. Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	33
	-	33
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(15)
	-	(15)
Общо разходи за данъци	-	18

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

15. Данъци (продължение)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2017	2017	2016	2016
Печалба/Загуба за периода		(5,639)		312
Общо разходи за данъци		-		18
Печалба/Загуба преди данъци		(5,639)		330
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка			10%	33
Непризнати разходи за данъчни цели	(66%)	(3,738)		
Непризнати приходи за данъчни цели	73%	4,109		
Данъчна загуба за пренасяне, за която не е начислен отсрочен данъчен актив	-7%	(372)		
	-	-	-	-

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. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2012 година и обхваща периода до 31 декември 2010 година, а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 31 декември 2011 година.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
В хиляди лева	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(27)	(1,384)	(27)	(1,384)
Нематериални активи	-	-	-	(6)	-	(6)
Инвестиционни имоти	-	-	-	(76)	-	(76)
Данъчна загуба		-		-		-
Последващи оценки на финансови активи и пасиви		-		(76)		(76)
Доходи на служители	-	24	-	-	-	24
Данъчни активи (пасиви)	-	24	(27)	(1,466)	(27)	(1,442)
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	-	-	(27)	(1,466)	(27)	(1,442)

Към 31 декември 2017 година Дружеството има акумулирани данъчни загуби за пренасяне в размер на 5,430 хил. лева (към 31 декември 2015: 909 хил. лв, към 31 декември 2016 :163 хил.лв.), които са на разположение за приспадане от бъдещи облагаеми печалби за период от 5 години.

Данъчните загуби са възникнали, както следва:

Данъчен период	Период за ползване на данъчното облекчение (приспадане на данъчните загуби)	2017	2016
		В хиляди лева	*В хиляди лева*
2014	2015 до 2019	38	38
2015	2016 до 2020	125	125
2017	2018 до 2022	5,267	-
		5,430	163

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

15. Данъци (продължение)

Данъчните загуби изтичат в петгодишен период след годината на възникването им. Отсрочените данъчни активи не са били признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични, срещу които Дружеството да може да ги използва.

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Данъчни загуби	542	-
	542	-

Данъчните загуби изтичат в 2019, 2020 и 2022 година.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

15. Данъци (продължение)

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2016	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2017
Имоти, машини и съоръжения	(1,365)	(19)	-	-	(1,384)	1,357	-	-	(27)
Нематериални активи	(6)	-	-	-	(6)	6	-	-	-
Инвестиционни имоти	(76)	-	-	-	(76)	76	-	-	-
Доходи на служители	224	-	-	-	24	(24)	-	-	-
	(1,487)	(19)	-	-	(1,442)	1,415	-	-	(27)

ВЕРНО ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

16. Материални запаси

В хиляди лева	2017		2016	
	хил. лева	*количество*	*хил. лева*	*количество*
Материали и консумативи, в т.ч.:	606		198	-
други основни материали	*31*		*31*	-
резервни части	*448*		*40*	-
спомагателни материал	*31*		*31*	-
други материали	*96*		*96*	-
Стоки, в т.ч.:	4,527		10,733	
газ пропан-бутан в търговски обекти (тон)	*638*	*534*	*606*	*742*
дизелово гориво в (литри)	*42*	*59,167*	*8,254*	*9,199,763*
други стоки в търговски обекти	*50*		*32*	-
Стоки на път извън страната - газ пропан бутан (тон)	*2,185*	*2,237*	*1,332*	*1,946*
Стоки на път в страната (тон)	*1,612*	*1,530*	*509*	*886*
	5,133		10,931	

През 2016 година дружеството продаде търговския си обект метанстанцията си в град Пловдив на адрес Пловдив, община Пловдив, местност „Бей кър" на „Булмаркет Си Ен Джи" ЕООД.

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Търговски вземания от свързани лица	*26,30*	10,247	9,616
Търговски вземания от трети лица	*26*	14,361	11,287
Съдебни и присъдени вземания	*26*	123	2,608
Други вземания от свързани лица	*26,30*	-	-
Други вземания	*26*	3,263	987
	26	27,994	24,498
Предоставени заеми на свързани лица	*30*	426	488
Предоставени заеми на трети лица		4,745	6,026
		5,171	6,514
Данъци за възстановяване от бюджета		96	7
Търговски и други вземания, в т.ч.:		33,261	31,019
Нетекущи		4,191	2,501
Текущи		29,070	28,518
		33,261	31,019

Дружеството е обезпечило задълженията си по договор за заем със залог върху вземания на обща стойност 7,000 хил.щ.д. Според условията на банката Дружеството трябва да осигури неснижаем остатък на заложените в полза на банката вземания в размер на не по-по малко от 1,356 хил.щ.д. на месец.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

17. Търговски и други вземания (продължение)

Условия и график на изплащане на предоставени заеми

Условията по заемите са както следва:

				31 декември 2017		31 декември 2016	
В хиляди лева	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Необезпечен заем 1 св. лице	BGN	10%	2018	273	273	76	76
Необезпечен заем 2 св. лице	USD	10%	2018	57	57	4	4
Необезпечен заем 3 св. лице	EUR	10%	2018	50	50	5	5
Необезпечен заем 4 св. лице	BGN	3%	2017	37	37	40	40
Необезпечен заем 5 св. лице	BGN	8%	2017	3	3	3	3
Необезпечен заем 6 св. лице	BGN	10,50%	2017	3	3	45	45
Необезпечен заем 7 св. лице	BGN	10%	2017	2	2	315	315
Необезпечен заем 8 св. лице	BGN	7%	2019	1	1	-	-
Необезпечен заем 1 несв. лице	EUR	10,50%	2017	-	-	52	52
Необезпечен заем 2 несв. лице	BGN	10,50%	2017	10	10	29	29
Необезпечен заем 3 несв. лице	EUR	7%	2017	-	-	308	308
Необезпечен заем 4 несв. лице	BGN	11%	2017	16	16	16	16
Необезпечен заем 5 несв. лице	BGN	10%	2017	1	1	1	1
Необезпечен заем 6 несв. лице	EUR	10%	2017	41	41	36	36
Необезпечен заем 7 несв. лице	EUR	6%	2014	9	9	18	18
Необезпечен заем 8 несв. лице	BGN	10%	2018	460	460	460	460
Необезпечен заем 9 несв. лице	BGN	10%	2017	-	-	2	2
Необезпечен заем 10 несв. лице	EUR	10%	2017	-	-	27	27
Необезпечен заем 11 несв. лице	BGN	10%	2019	2,102	2,102	1,903	1,903
Необезпечен заем 12 несв. лице	BGN	7%	2017	2	2	2	2
Необезпечен заем 13 несв. лице	EUR	10%	2018	15	15	15	15
Необезпечен заем 14 несв. лице	BGN	10%	2020	1,585	1,585	2,108	2,108
Необезпечен заем 15 несв. лице	BGN	10%	2020	25	25	1,049	1,049
Необезпечен заем 16 несв. лице	USD	10%	2020	479	479	-	-
				5,171	5,171	6,514	6,514

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 26.

18. Предплащания за разходи и активи

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Аванси за доставки на горива		-	2,456
Други аванси		217	1,073
		217	3,529

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Суми по банкови сметки	26	1,763	2,902
Парични средства в каса		225	4
Пари и парични еквиваленти		1,988	2,906
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци		1,988	2,906

Дружеството е обезпечило задълженията си по договор за заем със залог върху паричните средства в банкови сметки.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

20. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2017 година регистрираният капитал на БУЛМАРКЕТ ДМ ЕООД възлиза на 2 456 хил. лева, формиран от 24,560 дяла, всеки от по 100 лева.
Съдружници в Дружеството са:

Съдружници	**2017**		**2016**	
	хил. лева	*% дял*	*хил. лева*	*% дял*
„Вектра Консулт" ЕООД	-	-	1,474	60%
Станко Добрев Станков	2,456	100%	982	40%
	2,456	100%	2,456	100%

Учреден е залог на всички настоящи и бъдещи вземания (включително и дивиденти) от дружествени дялове (настоящи и новоприети), от капитала на Булмаркет ДМ ЕООД, собственост на залогодателите Вектра консулт ЕООД и Станко Добрев Станков в полза на Европейската банка за Възстановяване и Развитие и Международна Финансова Корпорация.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв от оценка до справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2017 е в размер на 814 хил. лева (31 декември 2016 г.: 6,274 хил. лева) и е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки, намалена с размера на отсрочения данък.

Печалби и загуби

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Неразпределена печалба от предходни години	26,579	19,863
Непокрита загуба от предходни години	(906)	(906)
Текущ финансов резултат	(5,639)	312
Актюерска печалба пенсиониране по възраст и стаж	59	72
	20,093	19,341

21. Заеми и кредити от банки и търговски заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните банкови и търговски заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 26.

В хиляди лева	**Бележка**	**2017**	**2016**
Нетекущи пасиви			
Обезпечени банкови заеми		41,438	45,440
Необезпечени търговски заеми		-	4,493
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	*30*	341	923
		41,779	50,856
Текущи пасиви			
Текуща част от обезпечени банкови заеми		-	502
Текуща част от необезпечени търговски заеми от свързани лица	*30*	-	274
Текуща част от необезпечени търговски заеми		2,920	-
		2,920	776
		44,699	51,632

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2017 Номинална стойност	31 декември 2017 Балансова стойност	31 декември 2016 Номинална стойност	31 декември 2016 Балансова стойност
Обезпечен банков заем 1	USD	3M Libor + 4.30%	2019	10,843	10,843	12,986	12,986
Обезпечен банков заем 2	EUR	3M Eurlibor + 5.00%	2019	1,956	1,956	1,956	1,956
Обезпечен банков заем 3	EUR	4.75%	2022	14,624	14,329	15,610	15,249
Обезпечен банков заем 4	EUR	4.75%	2022	14,606	14,310	15,610	15,249
Обезпечен банков заем 5	BGN	6M Sofibor +4,50%	2017	-	-	502	502
Необезпечен търговски заем 1	BGN	10%	2018	17	17	393	393
Необезпечен търговски заем 2	BGN	3%	2018	360	360	2,139	2,139
Необезпечен търговски заем 3	EUR	3%	2017	1,834	1,834	1,961	1,961
Необезпечен търговски заем 4	BGN	10	2018	117	117	-	-
Необезпечен търговски заем 5	EUR	10	2018	592	592	-	-
Необезпечен търговски заем 1 (свързано лице)	BGN	7%	2019	5	5	862	862
Необезпечен търговски заем 2 (свързано лице)	EUR	7%	2019	-	-	61	61
Необезпечен търговски заем 3 (свързано лице)	BGN	3%	2019	279	279	274	274
Необезпечен търговски заем 4 (свързано лице)	BGN	7	2019	57	57	-	-
Общо лихвоносни задължения				45,290	44,699	52,354	51,632

Банковите заеми са обезпечени със земи и сгради (виж бел. 11), материални запаси (виж бел 16), търговски и други вземания (виж бел. 17), парични средства (виж бел. 19), инвестиционни имоти (виж бел. 13) и инвестиции в дъщерни предприятия (виж бел 14).

Финансови показатели по договори за заем

На 01 юли 2015 Булмаркет ДМ ЕООД и неговото дъщерно дружество Порт Булмаркет ЕАД са сключили Договори за заем с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Международна и Финансова Корпорация. Булмаркет ДМ ООД следва да спазва няколко финансови показателя, изчислени на база на дефиниции заложени в Общите Условия към Договорите за заем, както и някои други условия: да подава на заемодателите тримесечни и годишни финансови отчети и друга изискуема информация. Финансовите показатели се изчисляват на база консолидирани финансови отчети на Дружеството. Изчисленията на финансовите показатели на Дружеството към 31 декември 2017 не показват отклонения от изискванията. Въпреки това, ако някои събития и/или условия са настъпили отчитайки влиянието на средата, в която Дружеството оперира, има вероятност това да повлияе негативно на съответствието на финансовите съотношения и по този начин може да възникне случай на неизпълнение. В съответствие със споразуменията за заем, ако в случай на неизпълнение, и той е на продължителна база, всеки от кредиторите може да наложи предсрочно плащане след неизпълнение. Ръководството ще положи усилия и ще предприеме мерки за решаване на евентуални слабости, както и ще поиска от кредиторите писма за временно освобождаване от задължващи клаузи.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

22. Задължения по финансов лизинг

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Задължения по финансов лизинг – нетекуща част	*26*	1,875	2,983
Задължения по финансов лизинг – текуща част	*26*	1,075	1,057
	26	2,950	4,040

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 година задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на товарни и леки автомобили, товарни железопътни вагони, пристанищни кранове и специализирана техника – товарачи и вилкови повдигачи.

Плащанията по финансовите лизинги са деноминирани в евро или лева, а номиналният лихвен процент по най-значимите договори е базиран на 3-месечен EURIBOR плюс надбавка до 5.049%. Финансовите лизинги падежират между 2017 и 2020 година.

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания 2017	Лихва 2017	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2017	Бъдещи минимални лизингови плащания 2016	Лихва 2016	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2016
По-малко от 1 година	1,203	128	1,075	1,238	181	1,057
Между 1 и 5 години	1,959	84	1,875	3,195	212	2,983
	3,162	212	2,950	4,433	393	4,040

инж. Александрина Трифонова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

23. Доходи на наети лица

В хиляди лева	2017	2016
Дългосрочни задължения към персонала		
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	87	78
Общо задължения за доходи на наети лица	87	78

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират 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 брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2017 година възлиза на 87 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Приблизителният размер на условното задължение към 31 декември 2017 година се основава на актюерски доклад.

В доклада за 2017 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 2.5%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 3 % за 2017 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

В хиляди лева	2017	2016
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	78	72
Платени суми	(23)	-
Разходите за настоящи услуги	14	13
Разходи за лихви	2	2
Преоценки:		
• Корекции произтекли от опита и действителността	7	(11)
• Актюерски (печалби) от демографски предположения	-	-
• Актюерски (печалби) от финансови предположения	9	2
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	87	78

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Разходи за текущи услуги	*9*	14	13
Призната актюерска (печалба)/загуба при пенсиониране по болест	*9*	-	-
Лихви върху задължението	*10*	2	2
		16	15

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

23. Доходи на наети лица (продължение)

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

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Административни разходи	*8*	14	13
Разходи за лихви	*10*	2	2
		16	15

Разходи признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева	2017	2016
Актюерски печалби(загуби)	(59)	(73)
	(59)	(73)

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. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи Увеличение с 0.5% на ръста на заплатите	Намаление с 0.5% на ръста на заплатите
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	1	(1)
Промяна на настоящата стойност на задължението	3	(3)
	Увеличение с 0.5% на лихвения процент	**Намаление с 0.5% на лихвеният процент**
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	-	-
Промяна на настоящата стойност на задължението	(3)	3

Въпреки че анализа не взема пред вид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

мл.ас. Александрина Трифонова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Отсрочени приходи

В хиляди лева	2017	2016
Безвъзмездни суми предоставени от държавата	2,289	1,197
	2,289	1,197
Не-текущи	2,238	1,146
Текущи	51	51
	2,289	1,197

През 2013 година на Дружеството е отпусната безвъзмездна сума, представляващо финансиране по програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013" по проект за Въвеждане на международно признати стандарти ISO 14001:2004, ISO 27001:2005 и внедряване на система за управление на ресурсите в предприятието (ERP) в размер на 263 хил.лв.

През 2014 година на Дружеството е отпусната финансова помощ от Съюза на проекти от общ интерес „Генерален план ВПГ за оста на вътрешни водни пътища Рейн –Майн – Дунав -2012-EU-18067-S- в областта на трансевропейските транспортни мрежи" на стойност 1,132 хил.лв. Срокът за приключване на проекта е 31 декември 2015 година. Поради тежките зимни условия и липсата на опит в България по съоръженията, предназначени за ВПГ, изпълнението на проекта продължи до юни 2017 г. Съгласно изискванията на условията за финансиране беше направен одит от български одитор, с който проектът бе представен и валидиран от българската държава чрез МТИТС. Веднага след това бе направен одит на финалния финансов отчет по проекта от страна на Европейската комисия /чрез Изпълнителна агенция за иновации и мрежи INEA/с цел удостоверяване действителността на направените разходи, обосновани с адекватни подкрепящи документи. Поради удължаване на срока за изпълнение ЕК поиска допълнително да се представи технически доклад, удостоверяващ степента на изпълнение към 31.12.2015 г. по основната дейност № 5 по проекта – изграждане на пилотен терминал за бункероване на ВПГ. Докладът бе изготвен от независим оценител и установи степен на изпълнение 84,8 %. Окончателният одит одобри направените разходи, като препоръча размерът на полагащата се безвъзмездна помощ за посочената дейност да се изплати в процент от бюджета, определен за дейност № 5, установен в техническия доклад. Към датата на издаване на този финансов отчет все още не е получено окончателното решение на ЕК.

25. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
Търговски задължения към свързани лица	*26,30*	3,216	3,470
Търговски задължения към трети лица	*26*	12,596	7,989
Задължения по договори за факторинг	*26*	-	186
Задължения към персонала по начислени заплати	*26*	157	188
Задължения към персонала по неизползван отпуск	*26*	259	208
Търговски задължения	*26*	16,228	12,041
Аванси от клиенти		594	120
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		2,753	2,524
Други задължения		8	17
Други задължения		3,355	2,661
		19,583	14,702

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 26.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. 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 2017 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 заеми и вземания (бележка 17)
- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 21) и задължения по финансов лизинг (бележка 22)
- търговски и други задължения (бележка 25)
- парични средства (бележка 19)

(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 заеми и вземания (бележка 17)
- дългосрочни финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 21) и задължения по финансов лизинг (бележка 22)

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.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

(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

Заместник-управителите и 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.

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 финансирания 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 2017 г. приблизително 48% (2016: 46%) от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с 15 клиента.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от управителя, финансовия и търговския директори. Отговорността им е оперативно 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.

мл-адв. Александрина Дафинова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

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

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2017	**2016**
Търговски и други вземания от свързани лица	10,247	9,616
Търговски вземания от трети лица	14,361	11,287
Съдебни и присъдени вземания	123	2,608
Други вземания	3,263	987
Предоставени заеми	5,171	6,514
Пари по банкови сметки	1,763	2,902
	34,928	33,914

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

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2017	**2016**
България	22,045	18,472
Македония	644	34
Румъния	1,508	2,357
Други	411	40
	24,608	20,903

Към 31 декември 2017 част от търговските вземания са обезпечени със залог на активи (ипотеки и банкови гаранции) в полза на Дружеството на стойност 2,000 хил.лв.

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

	2017	**2016**
Нито просрочени, нито обезценени	1,331	4,344
Между 1-30 дни	5,974	6,364
Между 31-90 дни	6,886	2,939
Между 91-120 дни	772	416
Между 121-365 дни	4,086	2,559
Над 365 дни	5,559	4,281
	24,608	20,903

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2017 година, възлизащи на 1,763 хил. лева (2016: 2,906 хил. лева), което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансови институции, оценявани със следните рейтинги: BB-, BBB, BB.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само на свързани лица и на трети лица, само след одобрение от Управителя. Към 31 декември 2017 г. има издадена корпоративна гаранция към две свързани лица (2016: има издадена корпоративна гаранция към две свързани лица), виж бел. 29.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

(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:

31 декември 2017

В хиляди лева	**Балансова стойност**	**Договорни парични потоци**	**До 6 месеца**	**6-12 месеца**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Повече от 5 години**
Недеривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	30,595	(32,377)	(30,298)	(40)	(79)	(1,960)	-
Банков овърдрафт	10,843	(12,108)	(306)	(310)	(615)	(10,877)	-
Финансов лизинг	2,950	(3,162)	(609)	(593)	(1,178)	(782)	-
Необезпечени търговски заеми от трети страни	2,920	(3,612)	(69)	(70)	(138)	(415)	(2,920)
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	341	(405)	(7)	(6)	(13)	(38)	(341)
Търговски и други задължения	12,596	(12,596)	(12,596)	-	-	-	-
Търговски и други задължения от свързани лица	3,216	(3,216)	(3,216)	-	-	-	-
	63461	(67,476)	(47,101)	(1,019)	(2,023)	(14,072)	(3,261)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

(iii) Ликвиден риск

31 декември 2016
В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	32,956	(37,887)	(1,496)	(3,830)	(9,221)	(23,340)	-
Банков овърдрафт	12,986	(13,973)	(269)	(232)	(461)	(13,011)	-
Финансов лизинг	4,040	(4,423)	(619)	(619)	(1,182)	(2,003)	-
Необезпечени търговски заеми от трети страни	4,493	(5,305)	(81)	(82)	(162)	(487)	(4,493)
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	1,197	(1,561)	(36)	(36)	(74)	(218)	(1,197)
Търговски и други задължения	8,385	(8,385)	(8,385)	-	-	-	-
Търговски и други задължения от свързани лица	3,470	(3,470)	(3,470)	-	-	-	-
Задължения по договори за факторинг	186	(186)	(186)	-	-	-	-
	67,713	(75,190)	(14,542)	(4,799)	(11,110)	(39,059)	(5,690)

(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:

а) евентуално нарастване на доставните цени на стоките, доколкото над 80% от доставените стоки са от внос;
б) нарастващата конкуренция на българския пазар 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, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. Образуването на покупната цена на стоките от доставчиците към Булмаркет ДМ ООД е базирано основно на котировки от ежедневни международни бюлетини, които следят цените на газ пропан-бутан, петролните продукти и горивата на световните пазари. Това са Platts LPGASWIRE и ARGUS International LPG. Възможно е и договаряне на фиксирани цени, съобразени с моментната пазарна ситуация.

Образуването на продажната цена от Булмаркет ДМ ООД към крайни клиенти в страната е базирано основно на пазарните цени в страната, съобразени с моментната ситуация или са договорени твърди фиксирани отстъпки от конкретна котировка, но така, че отстъпката да е по-малка от премията, която Булмаркет ДМ ООД има към своите доставчици.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА