Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Порт Инвест ЕООД

31 декември 2015 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	**i**
Доклад на независимия одитор	**ii**
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	**5**
Пояснения към финансовия отчет	**6**

Годишен доклад за дейността
на Порт Инвест ЕООД гр. Русе
за 2015 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Порт Инвест ЕООД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2015 г.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводството.

Порт Инвест ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Дружеството се управлява и представлява само заедно от двамата управители Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов.

Капитал: Едноличен собственик на капитала на Порт Инвест ЕООД е Параходство Българско речно плаване АД, гр. Русе. Размерът на капитала на Дружеството е 200 хил. лв., разпределен в 2 000 дяла по 100 лв. всеки. Към 31 декември 2015 г. е внесен 100% от капитала.

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

1. **Информация, дадена 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 като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Направления / Видове товари	Внос (тон)		Износ (тон)		Крайбрежни товари (тон)		Лимба (тон)		Общо (тона)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Въглища	123 712	95 056			4 386	8 936			128 098	103 992
Руди и концентрати		6 026	744	11 241					744	17 267
Кокс и коксови отсевки	7 415	10 241							7415	10 241
Изкуствени торове	44 703	47 186							44 703	47 186
Клинкер				4 250					-	4 250
Каолин	151								151	-
Флуорит			18 555	17 674					18 555	17 674
Зърнени храни			165 930	280 097		36 008		878	165 930	316 983
Метали	115 999	31 394	19 408	10492					135 407	41 886
Машини и оборудване	43	26			412				455	26
Скрап	1277			2 922					1277	2 922
Пясък					17 209				17 209	-
Дървен чипс			575						575	-
Трупи				1 488					-	1 488
Павета				948					-	948
ОБЩО	**293 300**	**189 929**	**205 212**	**329 112**	**22 007**	**44 944**		**878**	**520 519**	**564 863**
Изменение %	**54,43**		**-37,65**		**-51,03**		**-100**		**-7,85**	

За 2015 г. Дружеството е обработило 520 519 тона товари.

Структурата на обработените товарите по направления включва:

- Обработени товари от внос – заема 56,35 % от обработените товари и отчита увеличение с 54,43 % спрямо 2014 г.;
- Обработени товари за износ – има 39,42 % дял в обработените товари, отчита се спад от 37,65 % спрямо базисния период;
- Обработка на крайбрежни товари – заема 4,23 % от обработените товари и има намаление с 51,03 % спрямо 2014 г.

Видовете товари и получени приходи от претоварна дейност за 2015 г. с техните относителни тегла са както следва:

Видове товари	Натура 2015 (тон)	Относ. дял %	Натура 2014 (тон)	Относ. дял %	Изменение %
въглища	128 098	24,61	103 992	18,41	23,18
руди и концентрати	744	0,14	17 267	3,06	-95,69
флуорит	18 555	3,56	17 674	3,13	4,99
кокс и коксови отсевки	7 415	1,42	10 241	1,81	-27,60
изкуствена тор	44 703	8,59	47 186	8,35	5,26
каолин	151	0,03	-	-	100
пясък	17 209	3,31	-	-	100
зърнени храни	165 930	31,88	316 983	56,12	-47,65
павета	-	-	948	0,17	-100
клинкер	-	-	4 250	0,75	-100
метали	135 407	26,01	41 886	7,42	223,27
машини и оборудване	455	0,09	26	0,00	1 650,00
скрап	1 277	0,25	2 922	0,52	-56,30
трупи	-	-	1 488	0,26	-100
дървен чипс	575	0,11	-	-	100
ОБЩО	**520 519**	**100%**	**564 863**	**100%**	**7,85**

	Приходи от претоварна дейност 2015 ('000 лв.)	Относ. Дял %	Приходи от претоварна дейност 2014 ('000 лв.)	Относ. Дял %	Изменение %
въглища	567	20,19	496	17,70	14,31
руди и концентрати	4	0,14	74	2,64	-94,59
флуорит	61	2,17	57	2,03	7,02
кокс и коксови отсевки	32	1,14	35	1,25	-8,57
изкуствена тор	575	20,47	516	18,41	11,43
каолин	-	-	-	-	-
пясък	44	1,57	-	-	100
зърнени храни	696	24,78	1270	45,31	-45,20
павета	-	-	6	0,21	-100
клинкер	-	-	7	0,25	-100
метали	807	28,73	301	10,74	168,11
машини и оборудване	2	0,07	1	0,04	100
скрап	18	0,64	35	1,25	-48,57
трупи	-	-	5	0,17	-100
дървен чипс	3	0,11	-	-	100
ОБЩО	**2 809**	**100%**	**2 803**	**100%**	**0,21**

Общият товарооборот на Дружеството за 2015 г. е 520 519 тона и отбелязва лек спад от 7,85 % в сравнение със предходния отчетен период. Намаление в размер на 6 хил. лв. (0,21 %) има в приходите от претоварна дейност спрямо 2014 г.

При зърнените култури има спад с 47,65 % по отношение на обработените товари и намаление на генерираните приходи с 45,20 % спрямо 2014 г. Същите заемат 31,88 % относителен дял от общия товарооборот и 24,78 % от приходите от претоварна дейност.

Въглищата заемат 24,61 % от общия товарооборот за 2015 г. Наблюдава се увеличение с 23,18 % и увеличение на приходите от тяхната обработка с 71 хил. лв. (14,31 %);

За 2015 г. 8,59 % относителен дял в общия товарооборот на Дружеството има обработката на изкуствената тор. Приходите от тази дейност са 20,47 % от общите приходи от претоварна дейност. Отчита се спад с 5,26% спрямо базисния период на обработените товари и увеличение с 11,43 % на генерираните приходи от претоварна дейност.

При металите се отчита ръст с 223,27 % на обработените товари и ръст с 168,11 % на генерираните приходи спрямо базисните стойности. Обработката на метали осигурява 26,01 % от общия товарооборот на Дружеството и 28,73 % от приходите от претоварна дейност.

Флуоритът е с 3,56 % относителен дял в общия товарооборот на Дружеството и 2,17 % относителен дял на генерирани приходи от обработка на товари. Отчита се леко увеличение с 4,99 % на обработените товари и 7,02 % увеличение на приходите от претоварна дейност спрямо 2014 г.

При кокс и коксови отсевки има спад с 27,60 % по отношение на обработените товари и намаление на генерираните приходи с 8,57 % спрямо съпоставимите стойности. Обработените товари от този вид заемат малък относителен дял в общия товарооборот (1,42%) за 2015 г.

Обработените руди и концентрати бележат спад с 95,69 % на обработените товари и намаление с 94,60 % на генерираните приходи от претоварна дейност. 0,14 % от общия товарооборот на Дружеството е от обработка на този вид товар, а относителния дял в приходите от претоварна дейност е 0,14 %.

През 2015 год. обработката на пясък заема 3,31 % от общия товарооборот на Дружеството и генерира 1,57 % от приходите от претоварна дейност.

Обработката на скрап през 2015 г. отчита спад с 56,30% спрямо 2014 г. за обработените товари и 48,57% намаление на генерираните приходи от претоварна дейност.

През 2015 г. са обработени и други товари (машини и оборудване, дървен чипс, каолин), които заемат много нисък относителен дял от общия товарооборот и генерираните приходи от претоварна дейност.

1.2.Рискови фактори

Порт Инвест ЕООД като концесионер на Пристанище Лом извършва пристанищни услуги – обработка на товари и морско-технически услуги и като такава дейността му е в

зависимост от влиянието на световната икономическа криза, негативните последици от намаляването на товарите и броя посещения на кораби в пристанищния терминал.

Влияние върху дейността на дружеството оказват не само икономическото равнище на страната, но и природо – климатичните условия (високо и ниско ниво на р. Дунав, наличие на ледоход и ледостой, мъгли, силен вятър и др.).

Необходимо е Дружеството да провежда гъвкава политика, съобразно новите условия по отношение на конкурентноспособност на пристанищния терминал, цената на предоставяните услуги, привличане на товародатели и предоставяне на нови услуги и продукти, както и въвеждане на нетрадиционни методи на работа, целящи по-висока ефективност и по-добри резултати.

Финансови

Приходите на Дружеството се влияят от множество фактори, но основният фактор е рецесията в световен мащаб, както и отражението ѝ в отделните браншове на икономиката и върху потреблението като цяло.

Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в евро и български лева. Дружеството не е изложено на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Дружеството няма финансови активи и пасиви, които да са деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро, които са преизчислени в български лева към датата на отчета за финансовото състояние.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банков заем, който е с променлив лихвен процент.

1.3. Разполагаеми ДМА

Дружеството разполага с ел. портални кранове с товароподемност между 5 и 20 тона, машини, оборудване и съоръжения за осъществяване на дейността си като пристанищен оператор. Поддържа открити и закрити складове, както и временен склад под митнически контрол тип "А" в съответствие с изискванията на Закона за митниците.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството.

2.1. Финансови показатели

Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. е печалба преди облагане с данък в размер на 1 372 хил. лв. (2014 г.: 1 221 хил. лв.)

Печалбата за годината е 1 237 хил. лв. (2014 г.: 1 099 хил. лв.)

Финансови, оперативни и други показатели	2015	2014	Увеличение/ Намаление
	'000 лв.	'000 лв.	%
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	1487	1 388	7.13
Печалба преди данъци	1 372	1 221	12.37
Нетна печалба	1 237	1 099	12.56
Текущи активи	757	568	33.27
Текущи пасиви	786	840	(6.43)
Оборотен капитал	(29)	(272)	(89.34)
Нетна стойност на активите	2 636	1 412	86.69
Текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0.96	0.68	41.18
Средносписъчен брой на служителите	157	177	(11.30)
Обработени товари (хил.т.)	520	565	7.96
Среден престой на един кораб (корабочас)	93.19	123.39	24.48

През 2015 г. Дружеството отчита ръст на печалбата спрямо 2014 г.

2.2. Структура на приходите

Показатели	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.
1. Приходи от претоварна дейност	2 809	2 803
2. Приходи от складиране и експедиция	680	707
3. Приходи от услуги на плаващи съдове	446	475
4. Приходи от услуги на ремонтна работилница	37	85
Приходи от продажба на услуги	**3 972**	**4 070**
5. Други приходи	49	45
Общо приходи от продажби	**4 021**	**4 115**

Приходите от продажби на Дружеството за 2015 г. са 4 021 хил. лв. Отчита се лек спад с 2,28 % спрямо 2014 г.

Структурата на приходите от продажби на Дружеството за 2015 г. е следната:

- 69,86 % приходи от претоварна дейност;
- 16,91 % приходи от складиране и експедиция;
- 11,09 % приходи от услуги на плаващи съдове;
- 0,92 % приходи от ремонтна работилница;
- 1,22 % други приходи от предоставени услуги.

Приходите от претоварна дейност за 2015 г. са в размер на 2809 хил. лв. и са увеличени с 0,21 % спрямо 2014 г.

Приходите от складиране и експедиция са 680 хил. лв. и са намалели с 3,82 % спрямо базисните стойности.

Приходите от услуги на плавателни съдове са в размер на 446 хил. лв., намалени със 6,11 % спрямо същите от 2014 г.

Приходи от услуги от ремонтна работилница са в размер на 37 хил. лв. Отчита се намаление 56,47 % спрямо базисните стойности.

Другите приходи са в размер на 49 хил. лв. и се отчита увеличение 8,89 % спрямо 2014 г.

2.3. Структура на разходите

Основните оперативни разходи са както следва:

Показатели	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
1. Разходи по икономически елементи		
- Разходи за материали	(441)	(372)
- Разходи за външни услуги	(479)	(539)
- Разходи за персонала	(1 556)	(1 501)
- Разходи за амортизация	(471)	(369)
- Други разходи	(9)	(10)
2. Суми с корективен характер *(себестойност продадени текущи активи)*	(14)	(17)
3. Капитализирани разходи в стойността на актив	261	81

Разходите за материали заемат 14,92 % от разходите по икономически елементи и отчитат увеличение с 18,55 % спрямо базисните стойности.

Разходите за външни услуги бележат спад с 11,13 % спрямо 2014 г. По-съществено намаление се отчита в разходите за концесионна такса, за наем, за ремонт и профилактика.

През 2015 г. Дружеството отчита разходи за фиксирано концесионно плащане в размер на 187 хил.. лв. и променливо концесионно плащане в размер на 17 хил. лв., свързани с концесията на пристанищен терминал „Пристанищен терминал Лом".
Разходите за амортизация на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани като последователно е прилаган линейния метод.
Капитализираните разходи в стойността на активи са увеличени с 222,22% в резултат на поетия ангажимент на Дружеството да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми във връзка с изпълнение на договор за отдаване на концесия за Пристанище Лом.

3. Информация относно сключените от Дружеството, в качеството му на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

През 2015 г. Дружеството е погасявало отпуснат през 2013 г. инвестиционен кредит при следните условия:

- Лихвен процент: тримесечен Софибор + 6% надбавка;
- Падеж : 21.12.2020 г.;
- Погасителен план : 492 хил. лв. за първата година и по 385 хил. лв. за всяка от следващите години;
- Обезпечение: Несамоходна сухотоварна баржа БРП 19003 и дълготрайни материални активи, които са закупени със средства от кредита.;
- Плащанията се извършват в български лева.

4. Информация относно сключените от Дружеството, в качеството му на заемодател, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условията по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта за която са били отпуснати.

През 2015 г. между Порт Инвест ЕООД и Параходство БРП АД е сключено допълнително споразумение към договор за предоставяне на временна финансова помощ при следните условия:

- Лихвен процент: 8 %;
- Падеж : 31 декември 2017 г.;
- Погасителен план : връщане на сумата изцяло или на части;
- Плащанията се извършват в български лева.

5. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Порт Инвест ЕООД успешно управлява финансовите си ресурси и обслужва задълженията си в договорените срокове.

Финансовото състояние на Дружеството се счита за стабилно, въпреки, че текущите пасиви надвишават текущите активи с 29 хил. лв. Финансовият резултат в края на отчетния период е печалба, нетните парични потоци от оперативна дейност са положителни. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще.

6. 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.

Съгласно сключения договор между Дружеството и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за отдаване на концесия на Пристанище Лом, Порт Инвест ЕООД се задължава да изпълнява за срока на концесията инвестиционна програма с определени по видове, обем и стойности 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.

Дружеството реализира инвестиционните си намерения чрез оборотни средства и кредити.

7. Информация за управителните органи през отчетната финансова година.

Представители на дружеството са заедно Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов.

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

Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Тихомир Митев

Управител

"ПОРТ ИНВЕСТ" ЕООД * РУСЕ *

Румен Попов

Управител

Грант Торнтон ООД
бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: едноличния собственик на
Порт Инвест ЕООД
гр. Русе

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Порт Инвест ЕООД към 31 декември 2015 г. включващ отчет за финансовото състояние, към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да

разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Порт Инвест ЕООД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2015 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2015 г. на Порт Инвест ЕООД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №032
"Грант - Торитон" ООД

30 март 2016 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	499	299
Имоти, машини и съоръжения	6	3 050	2 791
Дългосрочни вземания от свързани лица	24	771	579
Нетекущи активи		**4 320**	**3 669**
Текущи активи			
Материални запаси	9	69	74
Търговски и други вземания	10	216	287
Вземания от свързани лица	24	110	112
Пари и парични еквиваленти	11	362	95
Текущи активи		**757**	**568**
Общо активи		**5 077**	**4 237**

Съставил: _____
/Нина Страхилова/

Управител: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2016 г.

Управител: _____
/Румен Попов/

ПОРТ ИНВЕСТ ЕООД * РУСЕ *

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №032
"Грант - Торитон" ООД

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	12.1	200	200
Други резерви	12.2	(48)	(35)
Неразпределена печалба		2 484	1 247
Общо собствен капитал		**2 636**	**1 412**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	13.2	81	48
Дългосрочни заеми	14	1 538	1 923
Отсрочени данъчни пасиви	8	36	14
Нетекущи пасиви		**1 655**	**1 985**
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	13.2	165	144
Краткосрочни заеми	14	386	386
Търговски и други задължения	15	188	198
Краткосрочни задължения към свързани лица	24	25	79
Задължения за данъци върху дохода		22	33
Текущи пасиви		**786**	**840**
Общо пасиви		**2 441**	**2 825**
Общо собствен капитал и пасиви		**5 077**	**4 237**

Съставил: _____
/Нина Страхилова/

Управител: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2016 г.

Управител: _____
/Румен Попов/

„ПОРТ ИНВЕСТ" ЕООД РУСЕ

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Специализирано предприятие София Рег. №032 „Грант - Торнтон" ООД

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 41 представляват неразделна част от него.

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

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажби	16	4 021	4 115
Печалба от продажба на нетекущи активи	17	175	-
Разходи за материали	18	(441)	(372)
Разходи за външни услуги	19	(479)	(539)
Разходи за персонала	13.1	(1 556)	(1 501)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(471)	(369)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(14)	(17)
Капитализирани разходи в стойността на актив		261	81
Други разходи	20	(9)	(10)
Печалба от оперативна дейност		**1 487**	**1 388**
Финансови разходи	21	(163)	(179)
Финансови приходи	21	48	12
Печалба преди данъци		**1 372**	**1 221**
Разходи за данъци върху дохода	22	(135)	(122)
Печалба за годината		**1 237**	**1 099**
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
- Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи		(14)	(39)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		1	4
Друг всеобхватен доход за годината		(13)	(35)
Общо всеобхватен доход за годината		**1 224**	**1 064**

Съставил: _____ **Управител:** _____
/Нина Страхилова/ **/Тихомир Митев/**

Дата: 23 март 2016 г. **Управител:** _____
/Румен Поцов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие

"ПОРТ ИНВЕСТ" ЕООД * РУСЕ *

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торитон" ООД

Пояснията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 41 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	**200**	**(35)**	**1 247**	**1 412**
Печалба за годината	-	-	1 237	1 237
Друг всеобхватен доход	-	(13)	-	(13)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(13)**	**1 237**	**1 224**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**200**	**(48)**	**2 484**	**2 636**

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**200**	**-**	**148**	**348**
Печалба за годината	-	-	1 099	1 099
Друг всеобхватен доход	-	(35)	-	(35)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(35)**	**1 099**	**1 064**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**200**	**(35)**	**1 247**	**1 412**

Съставил: _____
/Нина Страхилова/

Управител: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2016 г.

Управител: _____
/Румен Попов/

"ПОРТ ИНВЕСТ" ЕООД * РУСЕ *

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торитон" ООД

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 748	4 692
Плащания към доставчици		(673)	(899)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1 385)	(1 452)
Плащания за данък върху дохода		(122)	(88)
Плащания за данъци, различни от корпоративен данък		(636)	(537)
Постъпления от възстановени данъци		-	191
Други плащания от оперативна дейност, нето		(10)	(18)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**1 922**	**1 889**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(1 662)	(1 750)
Постъпления от продажба на нетекущи активи		1 094	-
Придобиване на нематериални активи		(131)	(128)
Плащане на концесионни възнаграждения		(264)	(188)
Предоставени заеми		(145)	(568)
Получени лихви		1	1
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(1 107)**	**(2 633)**
Финансова дейност			
Получени заеми		-	1 090
Плащания по получени заеми		(385)	(194)
Плащания на лихви		(139)	(151)
Други плащания от финансова дейност		(24)	(14)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(548)**	**731**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**267**	**(13)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	11	95	108
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	**362**	**95**

Съставил: _____
/Нина Страхилова/

Управител: _____
/Тихомир Митев/

Дата: 23 март 2016 г.

Управител: _____
/Румен Попов/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2016 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие

"ПОРТ ИНВЕСТ" ЕООД * РУСЕ *

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №032 "Грант - Торитон" ООД

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Порт Инвест ЕООД се състои в осъществяване на дейност на пристанищен оператор, извършване на пристанищни услуги, фрахтовка и транспортно-спедиционна дейност; търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища, в т.ч. превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт; превоз на пътници и багаж; наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства; буксировка и тласкане на плавателни средства и товари; корабно снабдяване, извършване на речни, морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване; търговско представителство, посредничество и корабно агентиране; вътрешна и външна търговия; кораборемонт за свои и чужди нужди; инвеститорска и инженерингова дейност, научно-развойна дейност; подготовка и квалификация на кадри; други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 202299304.

Порт Инвест ЕООД е регистрирано като едноличо дружество с ограничена отговорност в Агенцията по вписванията на 2 ноември 2012 г.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. Русе, пл. Отец Паисий № 2.

Дружеството се управлява и представлява заедно от управителите Тихомир Иванов Митев и Румен Стефанов Попов.

Размерът на капитала на дружество е 200 хил. лв., разпределен в 2 000 дяла по 100 лв. всеки.

Едноличен собственик на капитала на Порт Инвест ЕООД е Параходство Българско Речно Плаване АД, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса. Краен собственик на Параходство Българско речно плаване АД е Химимпорт АД, чийто инструменти на собствения капитал се котират на фондова борса.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 151.

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 (ЕС).

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 2014 г.).

Този финансов отчет е индивидуален.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Финансовото състояние на Дружеството се счита за стабилно, въпреки, че текущите пасиви надвишават



текущите активи с 29 хил. лв. Финансовият резултат в края на отчетния период е печалба, нетните парични потоци от оперативна дейност са положителни. След извършения преглед на дейността на Дружеството 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 финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат следните стандарти:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност";
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи";
- МСФО 9 „Финансови инструменти" и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи";
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване".

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност".

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, също са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г., но нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г. Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат следните стандарти:
  - МСФО 2 „Плащане на базата на акции";
  - МСФО 8 „Оперативни сегменти";
- Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г. Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат следните стандарти:
  - МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО";



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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти", като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения пояснявят, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 2 стандарта:

- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" относно договори за услуги;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане" относно оповестяване на информация.



Публикувани са и следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени от Съвета по международни счетоводни стандарти, които нямат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти" (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 41 „Земеделие" (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения засягат 2 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности" относно методи на отписване;
- МСС 19 „Доходи на наети лица" относно дисконтови проценти;

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия 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.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Към 31 декември 2015 г. не е настъпило нито едно от условията посочени по-горе. Поради тази причина финансовият отчет за 2015 г. е съставен само с един сравним период.

4.3. 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.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на пристанищни услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение 16.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Дружеството често сключва сделки, които включват продажбата на няколко вида продукти и услуги (многокомпонентни сделки). Дружеството прилага критериите за признаване на приход, представени по-долу, за всеки отделен компонент от такъв вид сделка за продажба, за да отрази нейната същност. Полученото възнаграждение от такъв вид сделка за продажба, се разпределя между отделните компоненти на базата на съотношението на справедливите им стойности.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.



4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват: обработка на товари, съхранение на товари, услуги на плавателни съдове, услуги с пристанищни механични средства и други услуги.

Дружеството не е обвързано с дългосрочни договори за предоставяне на услуги.

Приходите от предоставяне на услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

4.4.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. 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".

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи включват права върху индустриална собственост, софтуери, ремонти на наети активи и други нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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 2 години
- Права върху индустриална собственост 35 години
- Ремонти по наети активи 33 години
- Други 3-33 години

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

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".

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

4.8. 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 25 години
- Машини и оборудване 4-10 години
- Съоръжения 4-10 години
- Транспортни средства 10 години
- Компютърна техника 2 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/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".



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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг" правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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

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.

4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.



Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи" или „Финансови приходи", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са нелеверативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Паритe и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.



Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови 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 дългосрочно 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/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начисляването, 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 се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание от съдружниците.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват горивно-смазочни материали, резервни части и материали, работно облекло и обувки, лични предпазни средства и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването и други преки разходи, свързани с доставката им. 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.

4.13. 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 4.18.

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.



4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити.

4.15. Собствен капитал, резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Другите резерви включват:

- 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 с едноличния собственик на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16. 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 надници, заплати и социални осигуровки.

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.

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, текучество и очаквана смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в 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.

4.17. 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 засегнали. 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 26.

4.18. 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 4.19.

4.18.1. 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.

4.19. 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.

4.19.1. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2015 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 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.19.2. 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 4.10). 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.

Към 31 декември 2014 Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.19.3. 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. Основната дейност на Дружеството не е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Очаква се бъдеща реализация на балансовата стойност на материалните запаси в размер на 74 хил. лв., основно чрез влагане в основната дейност на Дружеството.

4.19.4. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи



отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 2 хил. лв. (2014 г.: 0 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 10.

4.19.5. Задължение за изплащане на обезщетения при пенсиониране

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на стойност 98 хил. лв. (2014 г.: 64 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, текучество 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 висококачествени корпоративни облигации, 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.

5. Нематериални активи

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

	Права върху индустриална собственост '000 лв.	Подобрения по наети активи '000 лв.	Софтуер '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2015 г.	150	84	8	71	**313**
Новопридобити активи, закупени	-	72	-	-	**72**
Новопридобити активи, по стопански начин	-	145	-	-	**145**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**150**	**301**	**8**	**71**	**530**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015 г.	(7)	-	(5)	(2)	**(14)**
Амортизация	(4)	(3)	(3)	(7)	**(17)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(11)**	(3)	**(8)**	**(9)**	**(31)**
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**139**	**298**	**-**	**62**	**499**

	Права върху индустриална собственост '000 лв.	Подобрения по наети активи '000 лв.	Софтуер '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2014 г.	150	15	8	-	**173**
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	71	**71**
Новопридобити активи, по стопански начин	-	59	-	-	**59**
Трансфер на активи	-	10	-	-	**10**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**150**	**84**	**8**	**71**	**313**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2014 г.	(3)	-	(1)	-	**(4)**
Амортизация	(4)	-	(4)	(2)	**(10)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**(7)**	**-**	**(5)**	**(2)**	**(14)**
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**143**	**84**	**3**	**69**	**299**

Правата върху индустриална собственост включват еднократно концесионно възнаграждение по договор за концесия от 6 март 2013 г. с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, с балансова стойност към 31 декември 2015 г. в размер на 139 хил. лв. (2014 г.: 143 хил. лв.) За повече информация относно договора за концесия вижте пояснение 27.

Разходите по наети активи са свързани с извършването на подобрения върху наети активи във връзка с изпълнението на договора за концесия.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация 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 сгради, машини, съоръжения и оборудване, компютърна техника, транспортни средства и разходи за придобиване на активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Резервни части	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2015 г.	22	1 580	60	1 175	301	20	**3 158**
Новопридобити активи, закупени	2	94	31	300	1 090	2	**1 519**
Новопридобити активи, по стопански начин	-	39	70	7	-	-	**116**
Трансфер на активи	-	-	-	301	(301)	-	**-**
Отписани активи	(1)	-	-	(1 092)	-	(2)	**(1 095)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**23**	**1 713**	**161**	**691**	**1 090**	**20**	**3 698**
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1)	(274)	(5)	(87)	-	-	**(367)**
Отписани активи	-	-	-	173	-	-	**173**
Амортизация за периода	(1)	(314)	(19)	(120)	-	-	**(454)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(2)**	**(588)**	**(24)**	**(34)**	**-**	**-**	**(648)**
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**21**	**1 125**	**137**	**657**	**1 090**	**20**	**3 050**

	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Резервни части	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2014 г.	22	1 337	22	30	10	-	**1 421**
Новопридобити активи, закупени	-	222	37	1 145	301	20	**1 725**
Новопридобити активи, по стопански начин	-	21	1	-	-	-	**22**
Трансфер на активи	-	-	-	-	(10)	-	**(10)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**22**	**1 580**	**60**	**1 175**	**301**	**20**	**3 158**
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	(8)	-	-	-	-	**(8)**
Амортизация за периода	(1)	(266)	(5)	(87)	-	-	**(359)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**(1)**	**(274)**	**(5)**	**(87)**	**-**	**-**	**(367)**
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**21**	**1 306**	**55**	**1 088**	**301**	**20**	**2 791**

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

Към 31 декември 2015 г. в групата на „Разходи за придобиване на активи" са включени аванси за проектиране и изграждане на специализиран силозен склад с капацитет до 20 000 т. за 9 хил. лв. и разходи по закупуване и монтаж на понтон с преходен мост за акостиране на круизни кораби и обработка на зърнени храни бял кей за 1 080 хил. лв. във връзка с изпълнение на Инвестиционната програма за втората инвестиционна година. За повече информация относно договора за концесия вижте пояснение 27.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложени като обезпечение по заеми (вж. пояснение 14), е представена, както следва:

	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	3	881	17	24	1 080	**2 005**
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	4	1 324	22	1 120	-	**2 470**

7. Лизинг

7.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

През периода Дружеството е страна по следните договори за оперативен лизинг за наемане на:

- Експлоатация на плавателен съд с месечен наем. Експлоатацията на плавателния съд не е обвързана със срок. През 2015 г. отчетеният разход за наем на кораба възлиза на 161 хил. лв. Към 31 декември 2015 г. Дружеството предоговоря наемните условия, като установява фиксиран месечен наем.

Договорът за оперативен лизинг на Дружеството не съдържа клаузи за условен наем.

Бъдещи минимални лизингови плащания на Дружеството по договори с продължаващ срок и фиксирани месечни плащания могат да бъдат калкулирани само към 31 декември 2015 г., но не и към края на сравнимия период. Те са както следва:

	До 1 година '000 лв.
Към 31 декември 2015 г.	140
Към 31 декември 2014 г.	176

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2015	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	-	8	13
Имоти, машини и съоръжения	19	-	19	38
Нетекущи пасиви				
Актюерска печалба/загуба	(4)	(1)	-	(5)
Текущи пасиви				
Търговски и други вземания	(1)	-	-	(1)
Пенсионни и други задължения към персонала	(5)	-	(4)	(9)
	14	**(1)**	**23**	**36**
Отсрочени данъчни активи	(10)			(15)
Отсрочени данъчни пасиви	24			51
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**14**			**36**

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2014	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2014
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	-	-	5	5
Имоти, машини и съоръжения	1	-	18	19
Нетекущи пасиви				
Актюерска печалба/загуба	-	(4)	-	(4)
Текущи пасиви				
Търговски и други вземания	(1)	-	-	(1)
Пенсионни и други задължения към персонала	(9)	-	4	(5)
	(9)	**(4)**	**27**	**14**
Отсрочени данъчни активи	(10)			(10)
Отсрочени данъчни пасиви	1			24
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни пасиви	**(9)**			**14**

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

9. Материални запаси

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Основни материали и консумативи	47	49
Горивo-смазочни материали	16	21
Работно облекло	6	4
Материални запаси	**69**	**74**

През 2015 г. общо 44 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2014 г.: 194 хил. лв.).

Материалните запаси към 31 декември 2015 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10. Търговски и други вземания

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	208	281
Обезценка на търговски вземания	(2)	-
Търговски вземания	**206**	**281**
Вземания по депозити	2	2
Финансови активи	**208**	**283**
Други вземания	8	4
Нефинансови активи	**8**	**4**
Търговски и други вземания	**216**	**287**

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 относно индикации за обезценка. Към 31 декември 2015 г. някои търговски вземания са обезценени и съответната обезценка в размер на 2 хил. лв. (2014 г.: няма обезценени вземания) е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи". Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 29.2.



11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	146	94
Краткосрочни депозити (в български лева)	216	1
Пари и парични еквиваленти	**362**	**95**

Сумата на паричните средства, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2015 г., възлиза на 216 хил. лв. и е във връзка с обезпечаване на банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма за втората инвестиционна година (за повече информация-пояснение 26).

12. Собствен капитал

12.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 000 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

	2015	2014
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	2 000	2 000
Брой издадени и напълно платени дялове	2 000	2 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	**2 000**	**2 000**

Едноличен собственик на капитала на Порт Инвест ЕООД е Параходство Българско речно плаване АД.

12.2. Други резерви

	Преоценки по планове с дефинирани доходи '000 лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	(35)
Преоценки по планове с дефинирани доходи	(14)
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	**(14)**
Данъчен приход	1
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	**(13)**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(48)**

	Преоценки по планове с дефинирани доходи '000 лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	-
Преоценки по планове с дефинирани доходи	(39)
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	**(39)**
Данъчен приход	4
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	**(35)**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**(35)**

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за заплати	(1 213)	(1 312)
Разходи за социални осигуровки	(220)	(224)
Разходи за неизползвани отпуски	(20)	11
Разходи за провизии за пенсиониране	(18)	24
Разходи за ваучери за храна	(85)	
Разходи за персонала	**(1 556)**	**(1 501)**

13.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за обезщетения при пенсиониране	81	48
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	**81**	**48**
Текущи:		
Задължения за заплати	67	70
Задължения за осигуровки	39	36
Задължения за неизползвани отпуски	42	22
Провизии за пенсиониране	17	16
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**165**	**144**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2016 г. Други

краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и провизии за обезщетения при пенсиониране. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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 настите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания, дисконтирани към настоящия момент при отчитане на дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Начислените провизии за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2015 г.					
Дължими обезщетения		18	41	62	121
Сконто	3%	(1)	(3)	(19)	(23)
Дисконтирани парични потоци		**17**	**38**	**43**	**98**
Към 31 декември 2014 г.					
Дължими обезщетения		17	20	49	86
Сконто	4.3 %	(1)	(2)	(19)	(22)
Дисконтирани парични потоци		**16**	**18**	**30**	**64**

Начислените провизии за обезщетения при пенсиониране в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Задължения към 1 януари	**64**	**47**
Разходи за текущ трудов стаж	40	41
Разходи за лихви	2	2
Преоценки – актюерски загуби от промени във финансовите предположения	14	39
Изплатени доходи	(22)	(65)
Задължения към 31 декември	**98**	**64**

Ръководството на Дружеството оценява задълженията за обезщетения при пенсиониране веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакваната 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 взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните

пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Общата сума на разходите за обезщетения при пенсиониране, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(40)	(41)
Нетни разходи за лихви	(2)	(2)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	**(42)**	**(43)**

Разходите за текущ и минал 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 21).

Общата сума на разходите за обезщетения при пенсиониране на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	(14)	(39)
Данък върху дохода, отнасящ се до другия всеобхватен доход	1	4
Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход	**(13)**	**(35)**

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията за изплащане на обезщетения при пенсиониране са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2015 г.:

Промени в значими актюерски предположения

Дисконтов процент	**Увеличение с +1 %**	**Намаление с –1 %**
Увеличение/(Намаление) на задълженията	(6)	7
Процент на увеличение на заплатите	**Увеличение с + 2 %**	**Намаление с 0 %**
Увеличение/(Намаление) на задълженията	7	(6)
Вероятност за предсрочно оттегляне	**Увеличение с + 1 %**	**Намаление с – 1 %**
Увеличение/(Намаление) на задълженията	(1)	1
Допускане за смъртност	**Увеличение с + 1 %**	**Намаление с – 1 %**
Увеличение/(Намаление) на задълженията	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.

14. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми, нетно	385	385	1 538	1 923
Лихви по банкови заеми	3	4		
Сконто, предплатени такси	(2)	(3)	-	-
Общо балансова стойност	**386**	**386**	**1 538**	**1 923**

14.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

През 2015 г. Дружеството е страна по договор за инвестиционен кредит с „Юробанк България" АД при следните условия:

- Лихвен процент: тримесечен Софибор + 6% надбавка;
- Падеж : 21.12.2020 г.;
- Погасителен план : 492 хил. лв. за първата година и по 385 хил. лв. за всяка от следващите години;
- Обезпечение: Несамоходна сухотоварна баржа БРП 19003 (собственост на Дружеството) и дълготрайни материални активи, закупени със средства от кредита;
- Валута: BGN

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

15. Търговски и други задължения

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	22	9
Концесионно възнаграждение	110	127
Други	7	10
Финансови пасиви	**139**	**146**
Данъчни задължения (с изключение на данъци върху дохода)	49	52
Нефинансови пасиви	**49**	**52**
Текущи търговски и други задължения	**188**	**198**

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

16. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	3 972	4 070
Други	49	45
	4 021	**4 115**

17. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Приходи от продажба	1 094	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(919)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	**175**	**-**

18. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи за ел. енергия	(197)	(126)
Разходи за материали	(95)	(61)
Разходи за гориво-смазочни материали	(94)	(129)
Разходи за резервни части	(13)	(14)
Разходи за въглища за отопление	(9)	(4)
Разходи за работно облекло	(8)	(10)
Разходи за малоценни и малотрайни активи	(7)	(14)
Разходи за канцеларски и офис материали	(6)	(7)
Разходи за вода	(6)	(3)
Други	(6)	(4)
	(441)	**(372)**



19. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Концесионна такса	(204)	(220)
Разходи за наем	(161)	(191)
Данъци и такси по ЗМДТ	(23)	(37)
Разходи за застраховки	(22)	(21)
Разходи за ремонт и профилактика	(11)	(23)
Абонаментни такси	(8)	(5)
Консултантски услуги	(8)	(4)
Разходи за такси	(8)	(5)
Разходи за пощенски, куриерски и мобилни услуги	(7)	(5)
Правни и нотариални разходи	(6)	(8)
Транспортни услуги	(5)	(8)
Независим финансов одит	(5)	(5)
Други	(11)	(7)
	(479)	**(539)**

20. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Представителни разходи	(2)	(5)
Разходи за командировки	(4)	(3)
Дарение	-	(2)
Обезценка на вземания	(2)	-
Други	(1)	-
	(9)	**(10)**

21. Финансови приходи и разходи

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Субординиран дълг от акционер	-	-
Други заеми по амортизирана стойност	(139)	(152)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	**(139)**	**(152)**
Банкови такси и комисионни	(22)	(25)
Нетни разходи за лихви от дефинирани доходи	(2)	(2)
Финансови разходи	**(163)**	**(179)**

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	1	1
Приходи от лихви по предоставена временна финансова помощ	47	11
Финансови приходи	48	12

22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2013 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	1 372	1 221
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	**(137)**	**(122)**
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(149)	(43)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	174	70
Текущ разход за данъци върху дохода	**(112)**	**(95)**
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на времеви разлики	(23)	(27)
Разходи за данъци върху дохода	**(135)**	**(122)**
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	1	4

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

23. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

23.1. Сделки с едноличния собственик

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
-Продажба на услуги	139	235
-Покупки на материали	-	(5)
-Покупки на услуги от	(164)	(182)
-Покупка на дълготрайни активи	(1 380)	(1 136)
-Предоставен аванс за покупка на актив	-	(300)
-Продажба на дълготрайни активи	1 094	-
-Предоставен заем	(145)	(568)
-Приходи от лихви по предоставен заем	47	11

23.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
- покупки на услуги от ЗАД Армеец	(22)	(20)
- покупка на ел. енергия от Енергопроект Утилитис ООД	(82)	(69)
- покупка на гориво от Химойл БГ ЕООД	(30)	-
- приходи от лихви по банкови сметки от ЦКБ АД	1	1
- разходи за такси и комисионни от ЦКБ АД	(7)	(4)

23.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(55)	(55)
Разходи за провизии за неползван отпуск	(2)	(2)
Разходи за социални осигуровки	(3)	(3)
Общо възнаграждения	**(60)**	**(60)**
Предоставен аванс на управител	**(8)**	**(4)**

24. Разчети със свързани лица в края на годината

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- едноличен собственик	771	579
Общо нетекущи вземания от свързани лица	**771**	**579**
Текущи		
Вземания от:		
- едноличен собственик	91	106
- Химимпорт АД	11	-
- други свързани лица под общ контрол	8	6
Общо текущи вземания от свързани лица	**110**	**112**
Общо вземания от свързани лица	**881**	**691**
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	14	68
- други свързани лица под общ контрол	11	11
Общо задължения към свързани лица	**25**	**79**

Към 31 декември 2015 г. разчетите с едноличния собственик са формирани както следва:

- Търговски и други вземания: 92 хил. лв. (2014 г.: 106 хил. лв.);
- Предоставен заем: 713 хил. лв. (2014 г.: 568 хил. лв.);



- Лихви по предоставен заем: 58 хил. лв. (2014 г.: 11 хил. лв.);
- Търговски задължения: 14 хил. лв. (2014 г.: 68 хил. лв.).

Текущите вземания от други свързани лица под общ контрол са формирани от предплатени застрахователни услуги към ЗАД Армеец АД в размер на 5 хил. лв. (2014 г.: 6 хил. лв.) и предплатени банкови комисионни в размер на 3 хил. лв.

Текущите задължения към ключов управленски персонал към 31 декември 2015 г. по неизплатени възнаграждения и компенсируем отпуск в общ размер на 5 хил. лв. са представени като част от задълженията към персонала в пояснение 13.2 от финансовия отчет.

25. Безналични сделки

През представения отчетен период Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и която не е отразена в отчета за паричните потоци.

26. Условни активи и условни пасиви

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

- банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма за втората инвестиционна година в размер на 210 хил. лв.;
- банкова гаранция за добро изпълнение на задълженията по Концесионния договора, в размер на 449 хил. лв.;
- банкова гаранция за митнически цели за покриване на митни сборове и други държавни вземания на стоки, съхранявани в митнически склад, в размер на 50 хил. лв.

27. Поети ангажименти

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

По договора за концесия Дружеството се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създавал условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурявал достъп до терминалите и осъществяваните от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;

- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми -Изпълнението на инвестиционната програма за втора договорна година по отношение задълженията за инвестиции, обхваща периода 01.01.2015 г – 31.12.2015 г. и е в размер на 2 142 хил. лв.;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;

28. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**Пояснение**	**2015 '000 лв.**	**2014 '000 лв.**
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	10	208	283
Вземания от свързани лица	24	873	685
Пари и парични еквиваленти	11	362	95
		1 443	**1 063**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2015 '000 лв.**	**2014 '000 лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	14	1 924	2 309
Търговски и други задължения	15	139	146
Задължения към свързани лица	24	25	79
		2 088	**2 534**

Вижте пояснение 4.11 за информация 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 30.

29. 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 28. 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 управителите на Дружеството в сътрудничество с едноличния собственик. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци с покриване на текущи задължения и поддържане на ликвидност. 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.



29.1. 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.

29.1.1. Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в евро и български лева. Дружеството не е изложено на съществен валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Дружеството няма финансови активи и пасиви, които да са деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро, които са преизчислени в български лева към датата на отчета за финансовото състояние.

29.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банков заем, който е с променлив лихвен процент: тримесечен Софибор + 6% надбавка. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на SOFIBOR, в размер на +/- 0.01 % (за 2014 г.: +/- 0.01%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2015 г.	**Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал**	
	увеличение на лихвения процент	**намаление на лихвения процент**
Задължения (SOFIBOR 0.01%)	(1)	1

31 декември 2014 г.	**Ефект върху нетен финансов резултат и собствен капитал**	
	увеличение на лихвения процент	**намаление на лихвения процент**
Задължения (SOFIBOR 0.01%)	(1)	1

29.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	208	283
Вземания от свързани лица *(без аванси)*	873	685
Пари и парични еквиваленти	362	95
Балансова стойност	**1 443**	**1 063**

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 транзакции 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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезпечените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезпечените просрочени финансови активи е следната:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
До 3 месеца	287	190
Между 3 и 6 месеца	6	55
Между 6 месеца и 1 година	-	7
Над 1 година	-	4
Общо	**293**	**256**

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.



29.3. 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 задълженията, за да бъдат установени излишъци или дефицити.

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.

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи
31 декември 2015 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Заеми	195	193	1 538
Търговски и други задължения	139	-	-
Задължения към свързани лица	25	-	-
Общо	**359**	**193**	**1 538**

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи
31 декември 2014 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**	**От 1 до 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**	**'000 лв.**
Заеми	196	193	1 923
Търговски и други задължения	146	-	-
Задължения към свързани лица	79	-	-
Общо	**421**	**193**	**1 923**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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 шест месеца.



30. 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 наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения/заемите, търговските и други задължения/, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Собствен капитал	2 636	1 412
Общо задължения/заеми, търговски и други задължения/	2 441	2 825
- Пари и парични еквиваленти	(362)	(95)
Нетен дълг	**2 079**	**2 730**
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	**1:0.79**	**1:1.93**

Намалението на съотношението през 2015 г. се дължи на реализирания положителен финансов резултат за годината, намаляване на задълженията и увеличение на пари и парични еквиваленти.

31. Събития след края на отчетния период

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

32. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на Параходство българско речно плаване АД на 24 март 2016 г.