

ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД
Финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2018

Съдържание

Финансов отчет

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

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	31 декември 2018	31 декември 2017
Активи		
Имоти, машини и съоръжения	11,350	11,540
Нематериални активи	21	11
Общо нетекущи активи	11,371	11,551
Материални запаси	14	6
Търговски и други вземания	515	397
Търговски и други вземания от свързани лица	253	196
Предплащания за разходи и активи	19	36
Парични средства и еквиваленти	30	130
Общо текущи активи	831	765
Общо активи	12,202	12,316
Собствен капитал		
Регистриран капитал	150	150
Резерви	1,367	1,367
Печалби и загуби	3,818	3,430
Общо собствен капитал	5,335	4,947
Пасиви		
Лизинг	39	-
Търговски и други задължения	588	4,687
Търговски и други задължения към свързани лица	5,451	-
Отсрочени данъчни задължения	120	118
Доходи на наети лица	42	26
Общо нетекущи пасиви	6,240	4,831
Лизинг	30	-
Получени заеми от свързани лица	27	3
Търговски и други задължения	466	1,907
Търговски и други задължения към свързани лица	57	610
Платим данък върху печалбата	47	18
Общо текущи пасиви	627	2,538
Общо пасиви	6,867	7,369
Общо собствен капитал и пасиви	12,202	12,316

Дата на съставяне: 10 юни 2019

Валерий Петров
Изпълнителен директор



Елеонора Тодорова
Съставител

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

В хиляди лева	2018	2017
Приходи	4,284	3,309
Отчетна стойност на продажбите	(3,072)	(2,413)
Брутна печалба	1,212	896
Други приходи	(21)	66
Разходи за продажба, дистрибуция и административни разходи	(648)	(593)
Други разходи	(90)	(105)
Резултат от оперативна дейност	453	264
Финансови разходи	(11)	(15)
Нетни финансови разходи	(11)	(15)
Печалба преди данъци	442	249
Разходи за данъци	(49)	(26)
Печалба за годината	393	223
Друг всеобхватен доход		
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>		
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	(5)	2
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	(5)	2
Общо всеобхватен доход за периода	388	225

Дата на съставяне: 10 юни 2019

Валерий Петров
Изпълнителен директор



Елеонора Тодорова
Съставител

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Регист риран капитал	Преоце нъчен резерв	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2018	150	1,367	3,430	4,947
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода			393	393
Друг всеобхватен доход			(5)	(5)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	388	388
Баланс на 31 декември 2018	150	1,367	3,818	5,335
Баланс на 1 януари 2017	150	1,367	3,205	4,722
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода	-	-	223	223
Друг всеобхватен доход	-	-	2	2
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	225	225
Баланс на 31 декември 2017	150	1,367	3,430	4,947

Дата на съставяне: 10 юни 2019

Валерий Петров
Изпълнителен директор



Елеонора Тодорова
Съставител

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	4,755	3,979
Плащания към контрагенти	(2,104)	(1,372)
Данъци и такси платени към бюджета	(289)	(368)
ДДС възстановено от бюджета	36	-
Плащания, свързани с персонала	(1,718)	(1,517)
Други плащания	(244)	(183)
Паричен поток от оперативна дейност	436	539
Изплатени лихви	(1)	(9)
Изплатени данъци върху печалбата	(18)	(115)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	417	415
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(457)	(312)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(457)	(312)
Паричен поток от финансова дейност		
Изплатени заеми	(34)	(792)
Получени заеми	31	770
Плащания на лихви по заеми	(3)	(1)
Предоставена финансова помощ	(77)	(1)
Възстановени суми по предоставена финансова помощ	50	-
Плащания по задължения за финансов лизинг	(15)	-
Плащания на лихви по финансов лизинг	(5)	-
Други финансови разходи	(7)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(60)	(26)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(100)	77
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	130	53
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	30	130

Дата на съставяне: 10 юни 2019

Валерий Петров
Изпълнителен директор



Елеонора Тодорова
Съставител

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност.....	6
2. База за изготвяне	6
3. Функционална валута и валута на представяне.....	7
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	7
5. Приходи.....	8
6. Други приходи	9
7. Други разходи	9
8. Разходи по елементи	9
9. Разходи за възнаграждения на наети лица	10
10. Финансови разходи и приходи	10
11. Имоти, машини и съоръжения	11
12. Нематериални активи.....	12
13. Данъци.....	13
14. Материални запаси.....	15
15. Търговски и други вземания.....	15
16. Предплащания за разходи и активи	16
17. Пери и парични еквиваленти.....	16
18. Капитал и резерви	16
19. Търговски и други задължения	17
20. Доходи на наети лица.....	17
21. Финансови инструменти.....	18
22. Условни задължения	25
23. Свързани лица.....	25
24. Оперативен лизинг	26
25. Събития след датата на отчетния период.....	27
26. База за измерване.....	28
27. Значими счетоводни политики.....	28
28. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени.....	37

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

ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД („Дружеството“) е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 203683208 на 1 септември 2015 година. Адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. „Гутракан“ 100, офис-център „Булмаркет“, ет.4, офис 406.

ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕООД е търговско дружество вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202891569 на 16 януари 2014 г., което е създадено чрез отделяне от Булмаркет ДМ ООД. Въз основа на решение на едноличния собственик на капитала от 7 август 2015 г. ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕООД е преобразувано чрез промяна на правната му форма от еднолично дружество с ограничена отговорност в еднолично акционерно дружество. Преобразуващото се дружество ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕООД е прекратено без ликвидация и заличено от Търговския регистър. Негов универсален правопреемник е ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД.

ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД е собственик на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Порт Булмаркет Русе“. То е вписано в Регистъра на пристанищата на Република България. Съобразно вписването в Регистъра за пристанищата на Република България и Регистъра на пристанищните оператори в района на Дирекция „Речен надзор - Русе“ ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД е оператор регистриран под № 32/26.11.2015 г. В съответствие с изискванията на Закона за морските пространства, вътрешните водни пътища и пристанищата на Република България Дружеството дължи заплащане на акваториална такса в размер определен от Министерски съвет. Акваториалната такса е годишна и се изчислява на базата на дължината на бреговата линия на пристанището, която е 825 метра. Определената годишна акваториална такса за 2018 г. е в размер на 21 хил. лева и е призната като текущ оперативен разход за съответната година.

ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД предоставя следните пристанищни услуги: обработка на товари – генерални, напипни и наливни товари, в т.ч. нефтопродукти, течни химикали и газове, както и морско-технически услуги, за извършването на които е необходимо използването на пристанищна територия или пристанищни съоръжения: швартови услуги, снабдяване на корабите с електрическа енергия и комуникация, корабно бункероване и приемане и обработване на отпадъци – резултат от корабоплавателна дейност.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове: Валерий Христов Петров - изпълнителен директор, Булмаркет ДМ ЕООД и Младен Станков Станков.

2. База за изготвяне

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

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 10 юни 2019 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележки 26-28.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на оценката на Ръководството, че дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството отчита за 2018 година печалба от 393 хил. лева (за 2017 г. е отчетена печалба след данъци 223 хил. лева). Нетните активи към 31 декември са в размер на 5,335 хил. лева (към 31 декември 2017 г. нетните активи са положителни и са в размер на 4,947 хил. лева). Нетните активи превишават стойността на регистрирания капитал. Клиентската база и договори на Дружеството, както и наличните ресурси позволяват реализирането на печалба от дейността и положителни парични потоци от оперативна дейност.

Бележки към финансовия отчет**3. Функционална валута и валута на представяне**

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

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

Справедливи стойности

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

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

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

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Изпълнителния директор на Дружеството.

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

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

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

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

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

- Бележка 11 – Имоти, машини и съоръжения
- Бележка 21 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

5. Приходи

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

В хиляди лева	Общо			
	2018	Дял в %	2017	Дял в %
Продажби на услуги, в т.ч.	4,284	100%	3,309	100%
Претоварни операции	2,811	66%	2,585	78%
Съхранение на товари	302	7%	210	6%
Други пристанищни услуги	923	22%	315	10%
Приходи от наем на машини и съоръжения	248	6%	199	6%
	4,284	100%	3,309	100%

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

В хиляди лева	2018	Дял в %	2017	Дял в %
България	3,953	92,3%	3,005	91%
Румъния	12	0,3%	5	-
Украйна	-	-	28	1%
Германия	306	7,1%	267	8%
Други	13	0,3%	4	-
	4,284	100%	3,309	100%

Бележки към финансовия отчет

6. Други приходи

В хиляди лева	2018	2017
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		-
Приходи от оценка на задължения	(44)	1
Разходи за обезценка на вземания		56
Застрахователни обезщетения	23	9
	(22)	66

Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения:

В хиляди лева	2018	2017
Приходи от продажби	-	-
Балансова стойност на продадените активи	-	-
	-	-

7. Други разходи

В хиляди лева	2018	2017
Неустойки с обезщетителен характер	-	1
Командировки	3	-
Представителни разходи	10	5
Местни данъци и такси	30	26
Данъци върху разходите	2	2
Дарения	1	-
Обезценка на вземания	39	-
Приходи от оценка на задължения	5	71
	90	105

8. Разходи по елементи

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Разходи за материали в т.ч.		325	260
Горива		76	60
Електроенергия и вода		99	92
Материали и части за поддръжка		125	104
Смазочни материали		2	-
Инвентар		4	4
Разходи за външни услуги в т.ч.		1,098	800
Застраховка активи		49	72
Информационно обслужване и други услуги		36	17
Поддържане на пристанищни площи		142	120
Разходи за наеми		207	282
Разходи за транспорт		386	72
Такси свързани с пристанищна дейност и корабоплаване		22	22
Технически, консултантски, финансови и юридически услуги		182	179
Техническо обслужване		74	36
Разходи за персонал	9	1,752	1,491
Разходи за амортизация	11,12	454	455
Други разходи	7	90	105
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		3,810	3,111

Бележки към финансовия отчет

8. Разходи по елементи (продължение)

Отчетна стойност на продажбите

В хиляди лева		2018	2017
Разходи за материали и ел. енергия		316	255
Разходи за услуги		802	498
Разходи за персонал		1,410	1,206
Разходи за амортизации	11	544	454
		<u>3,072</u>	<u>2,413</u>

Разходи за продажба и дистрибуция и административни разходи

В хиляди лева		2018	2017
Разходи за материали и ел. енергия		9	6
Разходи за услуги		296	302
Разходи за персонал		342	285
Разходи за амортизации	11	1	
		<u>648</u>	<u>593</u>

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

	Бележка	2018	2017
В хиляди лева			
Възнаграждения		1,467	1,247
Начисление по планове с дефинирани доходи при пенсиониране	20	270	226
Осигурителни вноски		14	17
Хонорари		1	1
		<u>1,752</u>	<u>1,491</u>

10. Финансови разходи и приходи

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Такси и комисиони за отпускане и предоговаряне на банкови гаранции, разглеждане на сделки и искания		8	9
Лихви по лизингови договори		2	-
Лихвени разходи по търговски заеми от свързани лица	23	-	3
Разходи за лихви от задължения на наети лица	20	1	1
Други		-	2
Финансови разходи		<u>11</u>	<u>15</u>
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		<u>(11)</u>	<u>(15)</u>

Бележки към финансовия отчет

11. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства без автомобили	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2017	7,410	3,645	840	80	122	12,097
Придобити активи	-	-	-	-	1,154	1,154
Въвеждане в експлоатация	82	66	-	8	(156)	-
Отписани активи	-	(26)	-	-	-	(26)
Баланс към 31 декември 2017	7,492	3,685	840	88	1,120	13,225
Баланс към 1 януари 2018	7,492	3,685	840	88	1,120	13,225
Придобити активи	-	-	-	-	351	351
Въвеждане в експлоатация	-	850	448	30	(1,328)	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	7,492	4,535	1,288	118	143	13,576
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 01 януари 2017	569	416	244	28	-	1,257
Амортизация за годината	197	161	84	12	-	454
Отписани активи	-	(26)	-	-	-	(26)
Баланс към 31 декември 2017	766	551	328	40	-	1,685
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2018	766	551	328	40	-	1,685
Амортизация за годината	199	198	124	20	-	541
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	965	749	452	60	-	2,226
Балансова стойност						
Към 01 януари 2017	6,841	3,230	596	52	121	10,840
Към 31 декември 2017	6,726	3,134	512	44	1,120	11,540
Към 31 декември 2018	6,527	3,785	836	59	143	11,350

Заложени активи

Към 31 декември 2018 година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 9,587 хил. лева са заложени като обезпечения по банков заем на Дружеството-собственик (виж Бележка 18 и Бележка 23).

Разходи за амортизации

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

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Себестойност на продажбите	8	541	454
Разходи за амортизации		541	454

Бележки към финансовия отчет

12. Нематериални активи

В хиляди лева

	Система за управление на ресурсите	Други	В процес на изгражда не	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2017	3	2	-	5
Придобити активи	-	-	11	11
Въведени в експлоатация	-	11	(11)	-
Баланс към 31 декември 2017	3	13	-	16
Баланс към 1 януари 2018	3	13	-	16
Придобити активи	-	-	14	14
Въведени в експлоатация	-	14	(14)	-
Баланс към 31 декември 2018	3	27	-	30
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2017	3	-	-	3
Амортизация за годината	-	2	-	2
Баланс към 31 декември 2017	3	2	-	5
Баланс към 1 януари 2018	3	2	-	5
Амортизация за годината	-	4	-	4
Баланс към 31 декември 2018	3	6	-	9
Към 1 януари 2017	-	2	-	2
Към 31 декември 2017	-	11	-	11
Към 31 декември 2018	-	21	-	21

Разходи за амортизации

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

В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
Себестойност на продажбите		3	-
Разходи по продажбите и административни разходи	8	1	1
Разходи за амортизации		4	1

Бележки към финансовия отчет

13. Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева	2018	2017
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	47	18
	47	18
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2	8
	2	8
Общо разходи за данъци	49	26

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2018	2017
Печалба за периода	393	223
Общо разходи за данъци	(49)	(26)
Печалба преди данъци	442	249
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%) (44)	(10%) (25)
Непризнати разходи за данъчни цели	(1,13) (5)	(0,40%) (1)
	(49)	(26)

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

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи 2018	Пасиви 2018	Нето 2018	Активи 2017	Пасиви 2017	Нето 2017
Имоти, машини и съоръжения	-	(55)	(55)	-	(43)	(43)
Доходи на служители	4	(5)	(1)	2	(3)	1
Последващи оценки на фин.активи и пасиви	16	(80)	(64)	11	(85)	(74)
Данъчни активи/(пасиви)	20	(140)	(120)	13	(131)	(118)
Нетиране на данъците	(20)	20	-	-	-	-
Нетни данъчни активи/(пасиви)	-	(120)	(120)	13	(131)	(118)

Бележки към финансовия отчет

13. Данъци (продължение)

Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева

	Баланс 1 януари 2017	Признати в печалби и загуби	Баланс 31 декември 2017	Баланс 1 януари 2018	Признати в печалби и загуби	Баланс 31 декември 2018
Имоти, машини и съоръжения	(12)	(10)	(22)	(22)	(12)	(32)
Доходи на служители	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)
Последващи оценки на фин.активи и пасиви	(76)	2	(74)	(74)	-	(47)
Други изменения	(20)	-	(20)	(20)	10	(10)
	(110)	(8)	(118)	(118)	(2)	(120)

Бележки към финансовия отчет

14. Материални запаси

В хиляди лева

	2018		2017	
	хил. лева	количество	хил. лева	количество
Материали и консумативи, в т.ч.:	13		5	
горива за превозни средства (литър)	7	6,200	2	4,498
масла (литър)	2	216	2	267
работно облекло и лични предпазни средства (брой)	4	162	1	67
Стоки, в т.ч.:	1		1	
метали (тон)	1	-	1	
	14		6	

15. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
Търговски вземания от свързани лица	21,23	201	171
Търговски вземания от трети лица	21	515	278
Други вземания	21	25	25
	21	741	474
Предоставени заеми на свързани лица		27	-
		27	-
Данъци за възстановяване от бюджета		-	119
		-	119
Нетекущи		-	-
Текущи		768	593
		768	593

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 21.

Бележки към финансовия отчет

16. Предплащания за разходи и активи

В хиляди лева	2018	2017
Аванси за доставка на услуги	19	36
	19	36

17. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Суми по банкови сметки	21	22	14
Парични средства в каса		8	116
Пари и парични еквиваленти		30	130
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци		20	130

Дружеството е обезпечило задълженията по договор за заем на предприятието-майка с предоставяне на залог на вземания по банкови сметки.

18. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2018 година регистрираният капитал на ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД възлиза на 150 хил. лева. Той е формиран от 15,000 поименни налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 10,00 лева. Едноличен акционер в Дружеството е:

Съдружници	2018		2017	
	хил. лева	% акции	хил. лева	% дял
Булмаркет ДМ ЕООД	150	100%	150	100%
	150	100%	150	100%

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв на Дружеството е в размер на 1,367 хил. лева (31 декември 2017 г.: 1,367 хил. лева). Преоценъчният резерв е възникнал в резултат на преоценка до справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения в Булмаркет ДМ ЕООД, който е прехвърлен при отделяне на ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕООД и учредяване на Дружеството (виж също бележка 1 "Статут и предмет на дейност").

Залог на търговско предприятие

На 04 януари 2018 г. е сключен Договор за залог на търговско предприятие (като съвкупност от права, задължения и фактически отношения в полза на Българо-американска кредитна банка АД за обезпечение на Договор за банков кредит от 04 януари 2018 г. между БАКБ АД като кредитор, и Булмаркет ДМ ЕООД и Порт Булмаркет ЕАД като кредитополучатели.

Бележки към финансовия отчет

19. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Търговски задължения към свързани лица	21,23	5,535	610
Търговски задължения към трети лица	21	795	6,438
Задължения към персонала по начислени заплати	21	81	75
Задължения към персонала по неизползван отпуск	21	47	34
Търговски задължения		6,458	7,157
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		96	45
Други задължения		8	2
Други задължения		104	47
		6,562	7,204
Нетекущи		6,039	4,687
Текущи		523	2,517
		6,562	7,204

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 21.

20. Доходи на наети лица

В хиляди лева	2018	2017
Дългосрочни задължения към персонала		
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	42	26
Общо задължения за доходи на наети лица	42	26

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2018 година възлиза на 42 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Приблизителният размер на условното задължение към 31 декември 2018 година се основава на актюерски доклад.

В доклада за 2018 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 1%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 3 % за 2019 година и 3% за всяка следваща година, спрямо нивото за предшестващата я за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текучество: между 0% и 16% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Бележки към финансовия отчет

20. Доходи на наети лица (продължение)

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Настояща стойност на задълженията към 1 януари		26	20
Платени суми		(3)	(2)
Разходи за настоящи услуги	9	12	7
Разходи за лихви		-	1
Преоценки		5	(3)
Актюерски (печалби) произтичащи от задължението за пенсиониране за възраст и стаж		2	3
Настояща стойност на задълженията към 31 декември		42	26

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Разходи за текущи услуги	9	12	7
Разходи за лихви	10	-	1
		12	8

Разходи признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева	2018	2017
Актюерски (печалби)	(5)	(2)
	(5)	(2)

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период е незначителен, със стойност под хиляда лева. Въпреки че анализа не взема пред вид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

21. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

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

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2018 година. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

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

- краткосрочните вземания (бележка 15)

Бележки към финансовия отчет**21. Финансови инструменти (продължение)****(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)**

- търговски и други задължения (бележка 19)
- парични средства (бележка 17)

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

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

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

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

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

(б) Управление на финансовия риск

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

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

(i) Общи положения за управление на риска

Изпълнителния директор носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Той докладва регулярно пред Управителя на дружеството-майка за своите действия.

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

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск

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

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството също така отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. През 2018 г. приблизително 80% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с 12 клиента.

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

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

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

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

	Бележка	Балансова стойност 2018	Балансова стойност 2017
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания от свързани лица	15	201	171
Търговски вземания от трети лица	15	515	278
Пари по банкови сметки	16	22	14
		<u>738</u>	<u>463</u>

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

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

	Балансова стойност 2018	Балансова стойност 2017
<i>В хиляди лева</i>		
България	668	413
Румъния	1	2
Украйна	-	8
Китай	21	21
Други	6	5
	716	449

Обезценка

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

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Нито просрочени, нито обезценени	232	48
Просрочени между 1-30 дни	212	100
Просрочени между 31-90 дни	152	62
Просрочени между 91-120 дни	16	4
Просрочени между 121-365 дни	99	40
Просрочени над 365 дни	5	195
	716	449

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2018 година, възлизащи на 22 хил. лева (31 декември 2017 – 14 хил.лв), което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансов институции, оценявани със следните рейтинги: BB-, BBB, BB.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само на свързани лица. Към 31 декември 2018 г. има издадени корпоративни гаранции към дружеството- майка, виж бел. 22.

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството. Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

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

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2018

В хиляди лева

	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 годи ни
Не-деривативни финансови задължения						
Лизинг	69	(69)	(15)	(15)	(31)	(8)
Текуща част от необезпечени търговски заеми от свързани лица	27	(27)	(27)	-	-	-
Търговски задължения към трети лица	795	(795)	(169)	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	5,535	(5,535)	(84)	(65)	(131)	(430)
Задължения към персонал	128	(128)	(128)	-	-	(5,451)
	<u>6,426</u>	<u>(6,426)</u>	<u>(295)</u>	<u>(80)</u>	<u>(162)</u>	<u>(5,889)</u>

31 декември 2017

В хиляди лева

	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месе- ца	1-2 години	2-5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Текуща част от необезпечени търговски заеми от свързани лица	3	(3)	(3)	-	-	-
Търговски задължения към трети лица	6,438	(6,438)	(1,320)	(376)	(754)	(3,982)
Търговски задължения към свързани лица	610	(610)	(610)	-	-	-
Задължения към персонал	135	(135)	(136)	-	-	-
	<u>7,186</u>	<u>(7,186)</u>	<u>(2,068)</u>	<u>(376)</u>	<u>(754)</u>	<u>(3,982)</u>

(iv) Пазарен риск

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

а) евентуално нарастване на доставните цени на материалите

б) нарастващата конкуренция на българския пазар на пристанищни услуги.

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

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

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

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

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

Експозиция към валутен риск

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

В хиляди	31 декември 2018				31 декември 2017			
	USD	EUR	RON	CHF	USD	EUR	RON	CHF
Търговски вземания от трети и свързани лица		30			-	38	-	-
Търговски задължения		-			-	-	-	-
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние		30			-	38	-	-

Следните ключови обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс	Курс към отчетната дата	Среден курс	Курс към отчетната дата
BGN	2018	2018	2017	2017
EUR 1	1,96	1,96	1.96	1.96

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Анализ на чувствителността

Разумно възможно увеличение (намаление) на обменния курс EUR срещу всички други валути към 31 декември би засегнало оценката на финансовите инструменти деноминирани в чуждестранни валути и би засегнало собствения капитал и печалби и загуби. Анализът допуска, че всички променливи, особено лихвени нива, остават непроменени и игнорира всяко влияние на прогнозни продажби и покупки.

Лихвен риск

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Дружеството под формата на краткосрочни заеми са с фиксиран лихвен процент. Поради това Ръководството счита, че експозицията към лихвения риск е незначителна.

(в) Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от записани поименни акции, преоценъчен резерв и неразпределена печалба. Изпълнителния директор следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите.

Дружеството управлява капитала с помощта на коефициент на нетен дълг към собствен капитал. За тази цел нетен дълг представлява общо задълженията (включващи лихвоносни заеми и задължения по договори за финансов лизинг), минус пари и парични средства.

Коефициент на нетен дълг към собствен капитал на Дружеството към датата на отчета е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Общо пасиви	6,867	7,369
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(30)	(130)
Нетни дългове	6,837	7,239
Общо собствен капитал	5,335	4,947
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	1,28	1,46

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет**22. Условни задължения**

Към 31 декември 2018 г. Дружеството е солидарно отговорен длъжник по издадена банкова гаранция на Порт Булмаркет ЕАД в полза на институции в размер на 150 хил.лв.

23. Свързани лица**Предприятие-майка и крайно контролиращо лице**

Предприятие-майка е Булмаркет ДМ ЕООД. Крайно контролиращо лице е Станко Добрев Станков.

Идентифициране на свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице за 2018 година със следните лица:

- Булмаркет ДМ ЕООД – предприятие-майка
- Булмаркет Рейл Карго ЕООД – дружество под общ контрол
- Булмаркет Си Ен Джи ЕООД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Автотранспорт ЕООД дружество под общ контрол
- Булмаркет Ловеч ЕООД –дружество под общ контрол
- Ултра Газ ЕООД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Кюстендил ООД - дружество под общ контрол
- Браво След ООД - дружество под общ контрол
- Булмаркет Секюрити ЕООД - дружество под общ контрол о
- SC City Gaz SRL. Galati - дружество под общ контрол
- Gas Terminal Giurgiu S.R.L – дружество под общ контрол
- Станко Добрев Станков – съдружник и управител в предприятието-майка. По тази линия на свързаност и следните предприятия под контрол, значително влияние или членство в ключов управленски персонал се дефинират като свързани лица:

Булмаркет Шипинг ЕООД
ТМ Инфраструктура АД
Л17 ЕООД
Бизнес Груп МсМ ЕООД
Евро Ер Петрол ООД
Интершип ЕООД
Фреш Ойл ЕООД
Пробай ЕООД

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Краткосрочни доходи	40	34
	40	34

Бележки към финансовия отчет

23. Свързани лица (продължение)

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева

В хиляди лева		Стойност на сделките за годината приключила на 31.декември		Крайни салда към 31.декември Вземания/ (Задължения)	
		2018	2017	2018	2017
Продажба на стоки и услуги		Бележка			
Предприятие-майка на Дружеството		194	74	24	-
Свързани лица		282	210	177	171
Покупка на стоки и услуги					
Предприятие-майка на Дружеството		450	(659)	(5,496)	(552)
Свързани лица		109	(69)	(38)	(58)
Други					
Получени заеми от свързани лица		(77)	(770)	(27)	-
Изплатени заеми от свързани лица		50	814		
Предприятие –майка, лихвени разходи			(3)		(3)
Предоставени заеми		34			
Възстановени суми от предоставена финансова помощ		(34)			
Общо търговски вземания		15		171	171
Общо търговски задължения		19		(5,534)	(610)
Получени заеми				(27)	(3)

Никое от салдата не е обезпечено.

Сумата на върнатите заеми от свързани лица в размер на 792 хил.лв. за 2018 са ефективно платени.

Дружеството има задължение към 31 декември 2018 г. по получен необезпечен заем от предприятието –майка в размер на 27 хил.лева. Приложимият лихвен процент е 10.5%.

24. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Наемните вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2018	2017
По-малко от една година	195	282
Между една и пет години	-	-
	195	282

През 2018 г. Дружеството е отчетело разходи за наеми по договори за оперативен лизинг в размер на 195 хил. лева, а за 2017 г. отчетените разходи са в размер на 282 хил.лв (виж също бележка 8 „Разходи по икономически елементи“). Разходите за наем са отчетени за:

Бележки към финансовия отчет*Наем на кранове, помещения и тилова техника*

Дружеството е наело при условията на оперативен лизинг портален кран, тилова техника и помещение за съхранение на товари за срок от една година от свързано лице.

Наем на моторни превозни средства

Дружеството е наело 2 леки автомобили за срок от една година от свързано лице, като наемодателя осигурява поддръжката на автомобилите.

Лизинг като наемодател

Дружеството отдава под наем съоръжения.

Наемните вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
По-малко от една година	248	199
Между една и пет години	-	-
	<u>248</u>	<u>199</u>

През 2018 година 248 хил. лева са били признати като приходи от наеми (за 2017: 199 хил. лева).

Наем на ЖП съоръжения

Дружеството отдава при условията на оперативен лизинг ЖП съоръжения. Срокът на наемния договор е за една година. Договорът е сключен със свързано лице.

Наем на Дизелова колонка

Дружеството отдава при условията на оперативен лизинг дизелова колонка. Срокът на наемния договор е за една година. Договорът е сключен със свързано лице.

25. Събития след датата на отчетния период

През месец януари 2019 г. е извършено преобразуване на „Ултра газ“ ЕООД, чрез вливането му в „Порт Булмаркет“ ЕАД. От 17.01.2019г. „Ултра газ“ ЕООД е прекратено.

Бележки към финансовия отчет

База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните позиции, които се измерват по алтернативна база към всяка отчетна дата:

Позиции	База за измерване
Имоти, машини и съоръжения	Преоценена стойност
Задължението по плана за дефинирани доходи	Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи

26. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи	33
б. Финансови приходи и разходи	33
в. Чуждестранна валута	33
г. Доходи на наети лица	34
д. Данъци върху дохода	34
е. Материални запаси	35
ж. Имоти, машини и съоръжения	35
з. Нематериални активи	36
и. Финансови инструменти	37
й. Обезценка	38
к. Провизии	39
л. Лизинг	40

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(а) Приходи****(i) Приходи от продажба на стоки**

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

(ii) Приходи от услуги

Дружеството предоставя пристанищни услуги. Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

(iii) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

(б) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

(в) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

Бележки към финансовия отчет

27. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, деноминирани в български лева.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(д) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(д) Данъци върху дохода (продължение)****(ii) Отсрочен данък (продължение)**

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „среднопретеглена стойност“.

(ж) Имоти, машини и съоръжения**(i) Признаване и оценка***Първоначално признаване*

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имотите, машините и съоръженията, Дружеството прилага модела на преоценената стойност в МСС 16. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията се определя на базата на пазарни доказателства, представени в доклад, изготвен от одобрен лицензиран оценител.

Обичайно, преоценката на имотите, машините и съоръженията се извършва на всеки 5 години. Когато справедливите стойности се променят значително за по-кратък период, преоценката може да се прави по-често.

Имотите, машините и съоръженията, притежавани от Дружеството, са оценени на базата на оценъчен доклад, изготвен през 2014 година от независим лицензиран оценител назначен от Агенцията по вписванията за целите на учредяване на Дружеството и вписан на 16 януари 2014 година.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се признават в печалбата или загубата. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(ж) Имоти, машини и съоръжения (продължение)****(ii) Последващи разходи**

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините и съоръженията, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини и съоръжения за текущия и сравнителния период са, както следва:

• сгради	23 – 25 години
• други съоръжения	3 – 25 години
• машини и оборудване	2 – 10 години
• транспортни средства	8 – 10 години
• стопански инвентар	6 – 7 години
• компютри	2 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(з) Нематериални активи**(i) Признаване и оценка**

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(з) Нематериални активи (продължение)****(iii) Амортизация**

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са, както следва:

- система за управление на ресурсите 2 години
- други 7 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(и) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията заеми и вземания. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване**Заеми и вземания**

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(и) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване (продължение)***Пари и парични еквиваленти*

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%)
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност
- краткосрочно (до 3 месеца) блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти
- при наличие на банкови депозити с оригинален матуритет до три месеца същите са третираны като парични средства и еквиваленти, а получените лихви по тях се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност
- в отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Регистриран капитал

Регистрираният капитал се отчита по историческата цена.

(й) Обезценка**(i) Недеривативни финансови активи**

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжника;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(й) Обезценка (продължение)****(i) Недеривативни финансови активи (продължение)**Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи на ниво конкретен актив.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(к) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Гаранции

Провизиите за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Бележки към финансовия отчет**27. Значими счетоводни политики (продължение)****(к) Провизии (продължение)****(ii) Преструктуриране**

Провизията за разходи по преструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(iii) Възстановяване на терена

Съгласно съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсена земя (ако има такава) и свързаните с това разходи се признават когато замърсяването е възникнало.

(iv) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

(л) Лизинг**(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг**

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Бележки към финансовия отчет**27. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени****Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г.**

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015 г.), приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016 г.
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016 г.
- Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Годишни подобрения на цикъла на стандартите на МСФО за периода 2014-2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрено от ЕС на 7 февруари 2018 г., публикувано в Официален вестник на 8 февруари 2018 г.
- Изменения в МСФО 2: Класификация и оценяване на сделки за плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), приети от ЕС на 26 февруари 2018, публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018 г.
- Изменения на МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2018 г.
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 28 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 3 април 2018 г.

Приемането на тези изменения в съществуващите стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г.
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017 г.)
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Бележки към финансовия отчет

- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Доклад за дейността на ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД за 2018 година

1. Обща информация за дружеството

„ПОРТ БУЛМАРКЕТ” ЕАД, наричано по-нататък „Дружеството”, е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 203683208 на 01 септември 2015 година. Адресът на управление на Дружеството е гр.Русе, бул.”Тутракан” 100, офис-център „Булмаркет”, ет.4, офис 406.

Размерът на записания капитал е 150 хил. лева, разпределен в 15 000 поименни налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 10,00 лева. Едноличен собственик на капитала е Булмаркет ДМ ЕООД, ЕИК 124077052. Капиталът е записан и внесен изцяло.

Управлението и представителството на дружеството е възложено на изпълнителният директор - Валерий Христов Петров.

Основната дейност на Дружеството е извършването на пристанищни услуги.

Дружеството е вписано под номер 32001 в Регистъра на пристанищните оператори на Република България съгласно Закона за морските пространства, вътрешните водни пътища и пристанищата на Република България (ЗМПВВПРБ).

Дейността е локализирана на територията на „Порт Булмаркет-Русе”, вписано като пристанище за обществен транспорт с регионално значение, под номер 4/30.03.2005г., на стр.133 в Регистъра на пристанищата на Република България и притежаващо удостоверение за експлоатационна годност № 23012/07.12.2015 г.

„Порт Булмаркет-Русе” е регистрирано с обща дължина на кейовия фронт – 825м, 7 корабни места, открити складови площи – 15,000 кв.м. и обща площ на закритите складове – 13,774 кв.м.

За извършването на пристанищни дейности и услуги свързани с:

- обработка на генерални, насипни и наливни товари, в т.ч. опасни товари – нефтопродукти (клас 3), течни химикали (клас 9) и газове (клас 2);

Както и за следните морско-технически пристанищни дейности и услуги:

- швартоване;
- снабдяване на корабите с електрическа енергия и комуникации;
- корабно бункероване
- приемане и обработване на отпадъци – резултат от корабоплавателна дейност

2. Преглед на дейността и финансови показатели на дружеството

Дружеството осъществява дейността си в пазарна среда предлагаща добре развита транспортна и логистична мрежа, чието подобряване и разширяване продължава в съответствие с местоположението на град Русе и изборът му на опорна точка от

паневропейските транспортни коридори. Основен конкурент са изградените пристанищни терминали с национално значение, от които с най-голям капацитет е Пристанище Русе-изток.

Основната дейност на дружеството е свързана с експлоатацията на пристанище „Порт Булмаркет – Русе“, разположено на р.Дунав на територията на Дунавска индустриална зона ТЕГРА, гр.Русе. Първоначално пристанището е изградено да обслужва дейността на приватизирания в последствие Комбинат за тежко машиностроене, гр.Русе. След приватизирането на КТМ-Русе, на територията му осъществяват дейност над 100 фирми. Голяма част от тях използват в дейността си речен транспорт и пристанищни услуги. През „Порт Булмаркет – Русе“ се обработват предимно зърнени култури, нефтоналивни товари и метали във всичките им разновидности. Отношенията с основните клиенти и доставчици са дългогодишни и обхващат и периода преди отделянето на пристанищните дейности в новоучреденото за целта юридическо лице.

През 2018 г. Дружеството отчете товарооборот 557 хил.тона през кей (447 хил.тона за 2017 г.) и 222 хил.тона приети и експедирани от склад (216 хил.тона през 2017 г.). Приходите от обработените товари съставляват 73% от общата сума на нетните приходи за периода.

За 2018 са отчетени 4 284 хил.лева приходи от оперативна дейност. Увеличението спрямо предходната година е с 927 хил.лв. От тях, ръст от 226 хил.лв е в резултат от увеличението на обема обработени товари със 116 хил.тона., а 302 хил.лв от разширение обхвата на предлаганите услуги и предлагане на цялостни логистични решения.

Сред основните клиенти на Дружеството през 2018 г. са Донау Транзит ООД, Астра Биоплант ЕООД, ЕВРОХИМ АГРО БЪЛГАРИЯ ЕООД, Рубишипс транспорт ООД и Зюдрор Ханделс ГмбХ. Не се наблюдават съществени изменения в структурата на вземанията спрямо предходната година.

Основни доставчици на Дружеството през 2018 година са Булмаркет ДМ ЕООД, Елсистеми Технолоджи ООД, ТТС СА С.Р.Л, ДНЕПЪР М ЕООД, УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД.

Дружеството обезпечава дейността си със собствени и наети нетекущи активи, като складови помещения, портални и тилови кранове, подежни машини, както и разнообразни съоръжения и машини за обслужване на претоварните операции. В актива на баланса собствените ресурси са съставени от 93 % дял на имотите, машините и съоръженията, 6% търговски вземания и 1% парични средства и еквиваленти. 79% от пасива на баланса, представляват задължение към дружеството – собственик, с което предстои да бъде капитализирано .

Наблюдават се изменения в показателите за ликвидност, които са посочени в следващата таблица:

показатели	2018 г.	2017 г.
обща ликвидност	1,30	0,28
бърза ликвидност	0,87	0,28
незабавна ликвидност	0,05	0,05

По-долу са съпоставени избрани показатели за рентабилност и финансова автономност:

показатели	2018 г.	2017 г.
коефициент на финансова автономност	0,78	0,67
коефициент на финансова задлъжнялост	1,29	1,49
рентабилност на продажбите	0,09	0,07
рентабилност на активите	0,03	0,02
рентабилност на пасивите	0,06	0,03
рентабилност на собствения капитал	0,07	0,05

3. Основни рискове

В дейността си дружеството е изправено основно пред следните рискове:

Инфлационен риск

Инфлацията в страната влияе върху реалната възвращаемост на инвестициите. За 2018 година Националният статистически институт отчете средногодишна инфлация за страната 2,8%. Въпреки това, данните за последните няколко години отразяват подобрения в общата покупателна способност на стопанските единици в страната и благоприятни изменения в търговията на българския пазар.

										(%)
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
2,8	2,4	4,2	3,0	0,9	-1,4	-0,1	-0,8	2,1	2,8	

Рискове свързани с паричните потоци

Договорната политика на дружеството е насочена към гарантиране на регулярни входящи парични потоци и погасяване на текущите му задължения в договорените срокове и размери. Основните постъпления са от големи компании, утвърдени в своята област и с добър капацитет да обслужват навреме задълженията си. Входящите парични потоци от оперативна дейност осигуряват не само необходимите средства за текущите оперативни плащания, но и част от средствата, необходими за инвестиционната дейност.

Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на следните рискове от употребата на финансови инструменти: кредитен риск, валутен риск, ликвиден риск, пазарен риск.

Управлението на финансовия риск е подробно разгледано в бележка 21 към финансовия отчет на Дружеството за годината завършваща на 31 декември 2018 г..

4. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Изпълнителния директор.

5. Предвиждано развитие на дружеството

В прогнозата си за 2019 година, ръководството планира 5% ръст в товарооборота. Планират се допълнителни инвестиции за удължаване на акваторията на пристанището, разширяване на откритата складова площ и обновяване на пристанищните съоръжения и машини.

6. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2018 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

7. Свързани лица и сделки със свързани лица

Сделките и салдата със свързани лица са оповестени в бел.23 на финансовия отчет на дружеството за годината завършваща на 31 декември 2018 г..

8. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2018 г.

гр. Русе, 10.06.2019г.

Изпълнителен директор:

Валерий Петров

