



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА БЪЛГАРСКИ МОРСКИ КВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР ЕАД
за периода, приключващ на 31 Март 2020 г.

Май 2020 гр. Варна

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СТРУКТУРАТА И УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Обща информация за дружеството

БЪЛГАРСКИ МОРСКИ КВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР ЕАД (БМКЦ ЕАД) е еднолично акционерно дружество, регистрирано с решение 327 от 16 март 2000 г. на Варненски окръжен съд. Седалището и адресът на управление на БМКЦ ЕАД е гр. Варна 9026, ул. Васил Друмев 73, тел.:(052) 380 588, факс:(052) 302 503. Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове. Електронният адрес е bmtc@bmtc-bg.com . Официално регистрираната интернет страница е www.bmtc-bg.com. БМКЦ ЕАД е вписан в търговския регистър към Агенцията по вписванията под ЕИК 130250366.

1.2. Капитал и собственост

Към 31.03.2020 г. акционерният капитал на БМКЦ ЕАД възлиза на 32 885 300 (тридесет и два милиона осемстотин осемдесет и пет хиляди и триста) лв., разпределен на 328 853 (триста двадесет и осем хиляди осемстотин петдесет и три) броя поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 100 (сто) лв. Капиталът на дружеството е записан и е внесен изцяло. Дружеството е 100% собственост на Българската държава, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията (МТИТС). Решенията за увеличаване и намаляване на капитала са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Действащият към момента устав на дружеството не съдържа ограничения за прехвърляне на акциите.

1.3. Управление и представителство

Дружеството е с едностепенна система на управление – Едноличен собственик (МТИТС) и Съвет на директорите (СД), състоящ се от трима члена. Членовете на СД се избират за срок от три години. Дружеството се представлява от изпълнителния директор.

През отчетния период членовете на Съвета на директорите на Дружеството са в следния състав:

- Кръстьо Стоянов Кривов - председател;
- Димитър Анастасов Карбов - зам. председател;
- Ивайло Славов Гавраилов - член и изпълнителен директор.

Общата брутна сума на възнагражденията, изплатени през първото тримесечие на 2020 г. на членовете на Съвета на директорите е в размер на 36 хил. лв. (към 31.03.2019 г. - 33 хил. лв.; за цялата 2019 г. - 131 хил. лв.).

Всички акции на БМКЦ ЕАД са изключителна собственост на едноличния собственик. Дружеството не е издавало облигации. Членовете на СД през периода на доклада не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството. Членовете на СД през периода на доклада не са имали правото да придобиват акции на Дружеството.

В протоколите от заседанията на Едноличния собственик и на СД на Дружеството няма запис, че е давано съгласие членовете на съветите да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници или да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. В протоколите от заседанията на Едноличния собственик и СД на Дружеството няма записи, че е давано съгласие членовете на съветите да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

През периода на доклада членовете на СД нямат участие в управлението на друго търговско дружество, осъществяващо дейност конкурентна на дейността на дружеството. При назначаването им за членове на СД, лицата са представили на Едноличния собственик информация за наличие на посочените обстоятелства в поверително писмо. В протоколите от заседанията на Съвета на директорите през периода на доклада няма запис

членовете на Съвета на директорите през периода на доклада да са сключили договори по чл. 240б от Търговския закон.

1.4. Организационна структура

Организационната структура на БМКЦ ЕАД е съобразена с конкретните условия на упражняване на корабоплавателната и учебната дейност. С цел уплътняване на заетостта на персонала се прилагат форми на непълнен работен ден, съгласно действащото законодателство. В Дружеството се извършва периодично атестиране на щатния и нещатния персонал, ангажиран с учебната дейност. Резултатите в съответствие с процедурите в предприятието се вземат предвид при определяне на възнагражденията.

Средният списъчен брой на персонала за първото тримесечие на 2020 г. е 49 работници и служители (за първото тримесечие на 2019 г. - 50 работници и служители; за цялата 2019 г. - 48 работници и служители).

Броят на персонала към 31.03.2020 г. е 51 работници и служители (към 31.12.2019 г.- 48 работници и служители; към 31.03.2019 г.- 51 работници и служители).

2. КОРПОРАТИВЕН ПРОФИЛ

Основни направления на дейността на БМКЦ ЕАД са:

- Учебна дейност за подготовка и квалификация на морски специалисти;
- Отдаване на кораби под наем;
- Търговско корабоплаване;
- Продажба на стоки и други услуги.

Учебната дейност на БМКЦ ЕАД е свързана с провеждане на специално и допълнително квалификационно обучение на моряци от изпълнителски и команден състав. Центърът притежава съответните 3-годишни разрешения за провеждане на курсове от ИА Морска администрация и периодично ги поддържа. Документацията от Системата за управление на качество на БМКЦ ЕАД – задължителен елемент от одобрението на Центъра като обучаваща институция от ИАМА по стандарта ISO 9001:2015 е сертифицирана до 30 юни 2020 г.

Формите на обучение, прилагани от БМКЦ ЕАД, са курсове за квалификация и преквалификация на морски специалисти – теоретична и практическа подготовка, тестове и семинари. Курсовете се провеждат в съответствие с международните и национални изисквания и стандарти в съответната област. Семинарите се организират по заявка на корабни компании за осъвременяване знанията на корабните екипажи за измененията в международната морска нормативна уредба, актуални фирмени проблеми и добри практики за прилагането ѝ и разглеждане на специфични за съответната фирма казуси.

Специфичното квалификационно обучение на моряци в съответствие с приложимото международно и национално законодателство изисква наличието на съвременна учебно материална база и постоянното ѝ обновяване, както и привличане и поддържане на съответно обучен и сертифициран персонал. БМКЦ ЕАД притежава учебно-административна сграда с обзаведени одобрени учебни кабинети, тренажори и лаборатории. В активите на Дружеството е и Полигон за практическа подготовка на морски лица в собствен поземлен имот в Южна промишлена зона, гр. Варна, с изграден противопожарен полигон, учебни зали и хангари за съхранение на различни видове спасителни лодки. Съответствието на учебните зали и лаборатории с изискванията на ЗБУТ за провеждане на курсове се сертифицира ежегодно, съгласно приложимите изисквания. Дружеството е одобрен център за провеждане на езикови тестове MARLINS.

Дейността по отдаване на кораби под наем се осъществява посредством предоставянето на м/к Героите на Севастопол.

Чрез УВК Калиакра БМКЦ ЕАД извършва самостоятелно търговско корабоплаване. Корабът притежава необходимите конвенционални и регистрови свидетелства за безопасна експлоатация, издадени от ИА Морска администрация. М/к Атанас Димитров е непригоден за плаване и с изтекли сертификати.

Притежаваните плавателни съдове са уникални по своята същност, притежават богата история и са символ на национална гордост.

Дружеството осъществява и спомагателни търговски дейности, чрез два търговски обекта – книжарница и бюфет, които се намират в учебно административна сграда на БМКЦ ЕАД.

Дружеството не осъществява действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.

3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, минимизиран или елиминиран, разделяме рисковете на систематични и несистематични:

- Систематични рискове - рискове, които са свързани с най-общия икономически и политически контекст, в който функционира дружеството (като риск свързан с развитието на глобалната икономика, с развитието на местната икономика, инфлационен риск, общи политически рискове, вътрешна политика, външна политика и общи тенденции). Поради това дружеството не може да влияе върху тях, но може да ги отчита и да се съобразява с тях. Те оказват влияние с различна тежест върху дейността на дружеството и се появяват в различни обикновено непредвидими периоди;
- Несистематични рискове – рискове, които са специфични за самото дружество, неговата дейност, както и конкретния отрасъл, в който то оперира. Тези рискове са част от общия инвестиционен риск и могат да бъдат управлявани или поне минимизирани. Тяхното управление зависи до голяма степен от ръководния екип на дружество. За минимизирането на несистематичните рискове Дружеството използва застрахователни полици, системи за управление на качеството и вътрешно фирмен контрол, планиране и прогнозиране, с което да намали до минимум както вероятността от евентуално настъпване на рисково събитие, така и размера на негативните последици от евентуалното настъпване на рисково събитие.

По-долу са описани различни видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. Дружеството е изложено на валутен риск, защото значителна част от неговите операции и сделки са договорени в щатски долари. В тази връзка се прилага политика по управление на плащанията, която ограничава необходимостта от обмяна на валута при неизгодни валутни курсове.

Ценови риск

Дружеството е изложено на финансови рискове поради промените в цените на услугите, които предлага, но очакванията на ръководството са цените на пазара да се стабилизират. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и популателна възможност на потребителите. За минимизиране на тяхното влияние дружеството прилага основно подход на оптимизиране на разходите и гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити), вземания от клиенти и други вземания.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България с висока репутация и доказан стабилитет.

Дружеството предоставя кредитни периоди единствено на по-големите си, утвърдени и платежоспособни контрагенти за период от 5 до 30 дни. Приходите от наем и услуги с кораби се събират със закъснение, за което се начисляват и получават неустойки.

Независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово – счетоводния отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на несъбраните вземания, както и получените постъпления.

Вземанията от клиенти се представят в отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки се правят където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството не е заложило финансови активи като обезпечение по свои задължения.

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

	31 март 2020 BGN'000	31 декември 2019 BGN'000
До 3 месеца	193	191
Между 3 и 6 месеца	195	186
Между 6 и 9 месеца	130	-
Общо	518	377

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас, с който да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Текущо падежите и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Като цяло дружеството няма риск от лихвоносни активи и пасиви. Към 31 март 2020 г. няма лихвоносни пасиви, а лихвоносни активи са предоставените депозити в размер на 900 хил. лв. и наличности по разплащателни сметки в размер на 1 320 хил. лв. Предоставените депозити в банки и наличности по разплащателни сметки се олихвяват с договорена фиксирана лихва за срока на договорите. В резултат на това Дружеството счита, че по отношение на финансовите активи и пасиви, паричните потоци в голяма степен са независими от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес.

Към 31 март 2020 г. акционерният капитал на Дружеството превишава чистата стойност на активите с 11 603 хил. лв.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Характерното за него е, че то финансира дейността си основно от собствените си генерирани печалби.

4. АНАЛИЗ НА ПАЗАРА И ДЕЙНОСТТА

• Учебна дейност за подготовка и квалификация на морски специалисти

Дейността по провеждане на обучения на морски специалисти продължава да се осъществява в условията на активна конкуренция с бюджетни образователни институции и частни фирми. Традиционно, големи конкуренти на БМКЦ ЕАД са ВВМУ Н. Й. Вапцаров, Технически университет - Варна и Морските гимназии в гр. Варна и гр. Бургас, като и четирите учебни заведения са с бюджетна издръжка. Достатъчно сериозна продължава да бъде и конкуренцията на все повече частни фирми, провеждащи предимно теоретични курсове в почивни дни и след изтичане на работното време, за които не се изисква специална учебно-материална база и съответно икономически са най-ефективни.

Въведените в средата на месец Март тази година в национален и световен мащаб ограничения, свързани с **разпространението на COVID-19** се отразиха негативно и на морския бизнес, респективно и на провеждането на курсове за подготовка на морски лица.

Със Заповед № 3-46/16.03.2020 на Изпълнителния Директор на ИА „Морска администрация” беше преустановено присъственото провеждане на курсове за специална и допълнителна подготовка, организирани и провеждани при изпълнение на условията на Наредба № 6 за компетентност на морските лица в Република България, което наложи Дружеството да предприеме спешни действия за реорганизиране на учебния процес и преминаване в режим на дистанционно обучение.

Въпреки, че БМКЦ беше първата обучителна институция, която реагира бързо и въведе онлайн обучение, очакваните приходи за тримесечието при провеждане на курсовете в дистанционна форма са значително пониски, поради следните причини:

- Останалите учебни заведения и центрове /ВВМУ, УЦ „Марстар”, УЦ „АДС” и др./ също реагираха и сме отново в конкурентна среда за привличането на много ограничен брой курсисти в едва няколко курса;
- Разпореждането на ИА „Морска администрация” /от 16.03.2020, допълнено на 19.03.2020/ допуска провеждане на курсове само с изцяло теоретични занятия: „Подготовка за работа на нефтен танкер и танкер – химикаловоз”, „Подготовка за работа на танкер – газовоз”, „Обработка и превоз на опасни товари”, „Опазване на околната среда”, трите нива на сигурността, „Специализирано обучение за работа на пасажерски и ро-ро кораби”. Групите в тези курсове са малки, таксите не са високи, и както и при други курсове, пазарният принцип и конкурентната среда са основните фактори за формирането им. Допълнително, при провеждане на онлайн обучение, размерът на таксите е намален, поради отпадането на режимни разходи и разходи за офис материали и консумативи.
- Основен дял в провежданите от БМКЦ курсове и с големи групи курсисти заемат опреснителните „Основна подготовка по безопасността”, „Водач на спасително средство” и „Противопожарна

подготовка”, както и курсовете за управление товарните операции на нефтен танкер, танкер – химикаловоз и танкер – газовоз /. Те формират и основната част от приходите от такси. Тъй като, поне 50% от учебните часове в тях са практически занятия, възможността за провеждането им в дистанционна форма автоматично отпада.

В условията на такава пазарна конюнктура единствената възможност за Дружеството е повишаване на качеството на предлаганите курсове и вдигане на нивото им посредством използването на съвременна и модерна база, оптимизиране на времето за разработване на корпоративни обучения с необходимото качество, активно проучване на нови обучения, които биха могли да бъдат предлагани на клиентите, своевременното им разработване и други адекватни на бързо променящата се пазарна ситуация действия.

- **Отдаване на кораби под наем**

За м/ф Героите на Севастопол на 07.07.2019 г. бе сключен нов 42 месечен договор при условията на бeърбуот, с опции за чартъра за предсрочно прекратяване при наличие на определени обстоятелства. По време на договора за наем, кораба е под постоянно наблюдение и контрол от страна на БМКЦ ЕАД по отношение на правилната експлоатация, поддържане в добро експлоатационно и ефективно работно състояние, съгласно добрата практика за търговска поддръжка.

На 11.07.2019 г. м/к Героите на Одеса е върнат на дружеството поради изтичане на срока на договора за бeърбуот чартър. От тогава корабът е под ръководството на „БМКЦ“ЕАД, швартован е на Фериботен комплекс Варна, без да извършва търговска експлоатация. На 12 декември 2019 г. е прието решение от 44-то Народно събрание да се извърши приватизация на моторен ферибот „Героите на Одеса“ (обособена част от имуществото на Дружеството), което е обнародвано в Държавен вестник брой 99 от 17 декември 2019 г.

- **Търговско корабоплаване**

Търговското корабоплаване чрез УВК Калиакра е изключително зависимо от развитието на туристическия пазар. Българските учебни заведения от години не използват възможността за първоначално обучение, което УВК Калиакра е предоставяла. Експлоатацията от последните години показват, че има спорадичен интерес към мероприятия на кораба за крайбрежни морски разходки на местния пазар, който е предимно от фирми и асоциации. Пазарния сегмент, заеман от кораби от типа на м/к Атанас Димитров (около 100 пътника) е силно свит. Загубите генерирани до настоящия момент, заедно със слабото търсене на подобен род услуги прави поддръжката на кораба икономически нецелесъобразна и неоправдана. Предвид параметрите на м/к Атанас Димитров и ангажиментите му, разходите по експлоатация и поддържане на кораба го правят неефективен и нерентабилен за ползване.

5. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

5.1. Приходи, разходи и финансови резултати

Оперативни резултати	2019		2018		Изменение	
	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	%
Приходи от оперативна дейност, в т.ч. на:	333	100%	358	100%	(25)	(7)
Учебна дейност	91	27%	198	55%	(107)	(54)
М/к Героите на Севастопол	191	58%	105	29%	86	82
Други доходи	51	15%	55	15%	(4)	(7)
Разходи за оперативна дейност, в т.ч. от:	(420)	100%	(484)	100%	64	13
Разходи за материали	(20)	5%	(32)	7%	12	38
Разходи за външни услуги	(62)	15%	(74)	15%	12	16
Разходи за персонала	(237)	56%	(222)	46%	(15)	(7)
Разходи за амортизации и обезценка	(135)	32%	(142)	29%	7	5
Себестойност на продадените стоки	(12)	3%	(11)	2%	(1)	(9)
Изменение на коректива за обезценка и очаквани кредитни загуби на фин. активи	53	(13)%	-	-	53	100
Други оперативни разходи	(7)	2%	(3)	1%	(4)	(133)
Финансови приходи, нетно	68		38		30	79
Финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизации (EBITDA)	48		16		32	200
Финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци (EBIT)	(87)		(126)		39	31
Финансов резултат преди данъци от продължаващи дейности (ЕБТ)	(19)		(88)		69	78
Финансов резултат от продължаващи дейности	(19)		(88)		69	78
Финансов резултат от преустановена дейност	(4)		77		(81)	(105)
Нетен финансов резултат след данъци	(23)		(11)		(12)	(109)
Брой проведени курсове	47		87		(40)	(46)
Брой обучавани курсисти	573		1 040		(467)	(45)

През първото тримесечие на 2020 г. Дружеството реализира приходи от оперативна дейност в размер на 333 хил. лв., които са по-малки в сравнение с базисния период с 25 хил. лв. или 7%. Това се дължи основно на следните изменения:

- намаление на приходите от учебна дейност със 107 хил. лв. (54%), като са проведени 47 курса (87 курса към 31.03.2019 г.), в които са били обучавани 573 курсисти (1 040 курсисти към 31.03.2019 г.). Отчита се увеличение с 16% на относителния дял на приходите от юридически лица спрямо тези от физически лица (към 31.03.2020 г.- ЮЛ-3%; към 31.03.2019 г.- ЮЛ-19%; за 2019 г. - ЮЛ- 14%);
- увеличение на приходите от м/к Героите на Севастопол с 86 хил. лв. (82%), в резултат на завишена дневната ставка за наем, по-висок обменен курс на щатския долар спрямо лева и предоставени по-малки стимули в текущия период;
- намаление на другите доходи с 4 хил. лв. (7%), основно от по-малките приходи от организация на мероприятия с 18 хил. лв. и по-високите приходи от наем с 11 хил. лв.

От месец Януари до месец Март 2020 г. УВК Калиакра и м/к Атанас Димитров са извън експлоатация и не са реализирали приходи.

В рамките на разглеждания период оперативните разходи на Дружеството са в размер на 420 хил. лв. и са по-малки в сравнение с базисния период с 64 хил. лв. (13%). Съществени разлики по отделни позиции имат:

- разходите за материали, които са по-малки с 12 хил. лв. (38%), в резултат по-ниските разходи за електроенергия;
- разходите за външни услуги, които са по-малки с 12 хил. лв. (16%), като се отчитат по по-ниски разходи за ремонт и поддръжка и за възнаграждения на преподаватели;

- разходите за персонал, които са по-големи с 15 хил. лв. (7%), в следствие на по-големите разходи за заплати на персонала по трудови договори и по договори за управление и контрол, главно от определения по-висок размер на минималната работна заплата за страната през 2020 г.;
- разходите за амортизация и обезценка са по-малки със 7 хил. лв. (5%);
- нетно коректива за обезценка и очаквани кредитни загуби на финансови активи е намалял с 53 хил. лв. в резултат на реинтегрирана обезценка (приход) на вземания по съдебни дела;
- другите разходи, които са по-малки с 4 хил. лв. (113%) в резултат на отчетени по-големи плащания към държавния бюджет.

Към 31.03.2020 г. са отчетени нетно финансови приходи в размер на 68 хил. лв. и са по-големи в сравнение с базисния период с 30 хил. лв. (79%). Най-съществено влияние има нетната печалбата от курсови разлики, която е по-висока с 31 хил. лв.

Финансовият резултат от продължаващи дейности е загуба в размер на 19 хил. лв., която е малка в сравнение с предходния отчетен период с 69 хил. лв. (78%). Това се дължи основно на по-големите приходи от м/к Героите на Севастопол и на печалбата от курсови разлики.

През първото тримесечие на 2020 г. БМКЦ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат от преустановена дейност в размер на 4 хил. лв., който е нисък в сравнение с предходния отчетен период с 81 хил. лв. (105%). Той е следствие на спиране от експлоатация на м/к Героите на Одеса през м. юли на 2019 г. .

Общо към 31.03.2020 г. Дружеството отчита финансов резултат загуба в размер на 23 хил. лв., която в сравнение със съпоставимия отчетен период е по-голяма с 12 хил. лв. (109%). Това се дължи на резултата от преустановена дейност.

5.2. Активи

Структура на активите	31 Март 2020		31 Декември 2019		Изменение	
	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	%
Имоти, машини и съоръжения	10 835	50%	10 952	51%	(117)	(1)
Инвестиционни имоти	854	4%	871	4%	(17)	(2)
Нематериални активи	5	-	5	-	-	-
Отсрочени данъчни активи	1 292	6%	1 292	6%	-	-
Общо нетекущи активи	12 986	60%	13 120	61%	(134)	(1)
Материални запаси	30	-	28	-	2	7
Търговски и други финансови вземания	530	3%	387	2%	143	37
Предплащания и други активи	27	-	53	-	(26)	(49)
Парични средства и парични еквиваленти	4 130	19%	4 119	19%	11	-
Общо текущи активи	4 717	22%	4 587	21%	130	3
Активи, класифицирани като държани за продажба	3 845	18%	3 845	18%	-	-
ОБЩО АКТИВИ	21 548	100%	21 552	100%	(4)	-

Към 31 март 2020 г. активите на дружеството са в размер на 21 548 хил. лв., в това число нетекущи 12 986 хил. лв. (60%), текущи 4 717 хил. лв. (22%) и активи, класифицирани като държани за продажба 3 845 хил. лв. (18%). В сравнение към 31.12.2019 г. активите бележат намаление с 4 хил. лв. (0%), изразено основно със следните структурни промени:

- намаление на нетекущите активи със 134 хил. лв. (1%) – в резултат на начислените амортизации за периода (135 хил. лв.) и по-малката стойност на направените инвестиции (1 хил. лв.), които да ги компенсират;
- увеличение на текущите активи със 130 хил. лева (3%), като се отчитат следните структурни промени: - увеличение на търговските и други финансови вземания със 143 хил. лв. (37%), основно от увеличение на вземанията от клиенти по продажби със 145 хил. лв., намаление на предплащания и други активи с 26 хил. лв. (49%), в резултат намаление на данъците за възстановяване с 21 хил. лв. и на предплатените разходи с 5 хил. лв.; увеличение на стойността на паричните средства с 11 хил. лв.
- просрочените вземания са в размер на 518 хил. лв. и са се увеличили със 141 хил. лв. спрямо базисния период (към 31.12.2019 г. – 377 хил. лв.).

Дружеството е спазвало разпоредбите на чл. 136 от Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала и няма концентрация на паричните средства.

5.3. Пасиви капитал

Структура на капитала и пасивите	31 Март 2020		31 Декември 2019		Изменение	
	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	Отн. дял	BGN '000	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ						
Основен акционерен капитал	32 885	152%	32 885	152%	-	-
Резерви	560	3%	560	3%	-	-
Непокрита загуба	(12 163)	(56)%	(12 140)	(56)%	(23)	-
Общо собствен капитал	21,282	99%	21 305	99%	(23)	-
ПАСИВИ						
Нетекущи пасиви						
Пенсионни и други задължения към персонала	88	-	88	-	-	-
Общо нетекущи пасиви	88	-	88	-	-	-
Текущи пасиви						
Търговски и други задължения	65	-	38	-	27	71
Задължения към персонала и социално осигуряване	113	1%	121	1%	(8)	(7)
Общо текущи пасиви	178	1%	159	1%	19	12
Общо пасиви	266	1%	247	1%	19	8
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ						
	21 548	100%	21 552	100%	(4)	-

През първото тримесечие 2020 г. собственият капитал на Дружеството е намалял с 23 хил. лв. (0%) в сравнение с предходната година поради отчетената текуща загуба.

Към 31 март 2020 г. пасивите възлизат на 266 хил. лв. и са увеличени с 19 хил. лв. (8%). Увеличението е изразено със следните структурни промени:

- търговски и други задължения са увеличени с 27 хил. лв. (71%), като се отчитат следните структурни изменения - увеличение на търговските задължения с 12 хил. лв., увеличение на задълженията по гаранционни депозити с 1 хил. лв., увеличение на данъчните задължения с 14 хил. лв., увеличение на получените аванси с 3 хил. лв. и намаление на начислените разходи с 3 хил. лв.;
- задълженията към персонала и социално осигуряване се запазват в размер на 8 хил. лв.(7%), главно в резултат на по-малки задължения по неизползвани отпуски в размер на 8 хил. лв.

5.4. Други финансови показатели

Финансови показатели	I тримесечие 2020	I тримесечие 2019
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0.082)	(0.036)
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0.001)	(0.000)
Коефициент на рентабилност на пасивите	(0.093)	(0.042)
Коефициент на капитализация на активите	(0.001)	(0.000)
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0.955	0.818
Коефициент на ефективност на приходите	1.047	1.222
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	28.849	29.150
Коефициент на бърза ликвидност	28.673	28.988
Коефициент на незабавна ликвидност	25.906	27.630
Коефициент на абсолютна ликвидност	25.906	27.630
Показатели за финансова автономност и задлъжнялост		
Коефициент на финансова автономност	86.255	86.823
Коефициент на задлъжнялост	0.012	0.012

6. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват сделки с предприятия с над 50 % държавно участие в системата на Министерството на транспорта информационните технологии и съобщенията и ключов управленски персонал.

Сделките със свързани лица са подробно оповестени в Приложение 22 на междинния финансов отчет към 31 март 2020 г.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СЪОТВЕТНИЯ ОТЧЕТЕН ПЕРИОД

През текущият период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения. Текущите вземания от клиенти и задължения към доставчици са на нива съотносими към дейността на дружеството.

8. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

В началото на 2020 г. поради разпространението на коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство и българският парламент обявиха извънредно положение за период от един месец (продължено с още един месец впоследствие) и въведе строги мерки за хората и бизнеса, след което мярката бе заменена с извънредна епидемична обстановка. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени с точност влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху следните дейности на Дружеството:

- основният предмет на дейност на Дружеството е организиране и провеждане на курсове, семинари и други форми на обучение за придобиване на квалификация и повишаване на квалификацията на морски специалисти – теоретична и практическа част. Вследствие на наложените ограничения от 14 март 2020 г.

Дружеството преустанови провеждането на всички присъствени курсове. От 23 март 2020 г. са стартирани програми за провеждане на одобрени от ИА Морска администрация теоретични курсове за дистанционно обучение на морски лица. Това е една малка част от възможностите на Дружеството за провеждане на общо обучение – теория и практика. Със Заповед №3-76 от 07.05.2020 г. на Изпълнителния директор на ИА Морска администрация е разрешено присъственото провеждане на курсове за подготовка на морски лица. Дружеството извършва ежедневен анализ на оперативните данни, свързани с учебната дейност, вземания и финансова информация свързана с финансовите показатели на клиентите.

- напълно е преустановена работата и са затворени спомагателните търговски обекти книжарница и бюфет, които се намират в учебно-административната сграда на Дружеството, до която няма достъп на външни лица.
- Дружеството е наемодател по дългосрочен договор на фериботен кораб при условията на бърбоут чартър. Към датата на утвърждаването на финансовия отчет за издаване фериботът не е преустановявал дейност, но Дружеството има просрочени вземания от наемателя в размер на 652 хил. лв., за които е извършен преглед на индивидуална база за събираемостта и други съпътстващи фактори. Историческият опит на Дружеството сочи, че не съществува съществена несигурност за тяхното събиране в бъдеще, тъй като обичайно тези вземания се събират със закъснение, за което се начисляват и получават неустойки съгласно договора. В резултат от направения анализ Дружеството е преценило, че не съществува необходимост от начисляването на допълнителен коректив за очаквани кредитни загуби към 31 март 2020 г.
- възможно е забавяне свързано с изпълнение на процедурите и сроковете по приватизация и продажба на активите, класифицирани като държани за продажба на 12 декември 2019 г.
- Дружеството предприе действия, целящи минимизирането на негативните последици от пандемията, които включват реорганизация на трудовия процес във всички отдели в следните насоки: работа от разстояние, дежурства по график, ползване на платен и неплатен отпуск. Осигурен е режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително дезинфекция, строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите и клиенти и разделяне на потоците на движение.

Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Няма други съществени събития възникнали след 31 март 2020 г., които да изискват допълнителни оповестявания в настоящия междинен доклад.

9. ЦЕЛИ НА ДЕЙНОСТТА

Основните цели са свързани с повишаване на експлоатационно - икономическата ефективност на дружеството, с адекватни и бързи реакции в отговор на изискванията на пазара и измененията, с подобряване на качеството и разнообразието на предлаганите учебни продукти, с осигуряване на безопасна експлоатация на корабите, безопасна работна среда и с опазване на околната среда. Стремехът ни е не само да се запазят, но и да се увеличат завоюваните позиции в квалификационната дейност. Крайната цел е предоставяне на услуги, които изцяло покриват изискванията на международните и национални нормативни документи и удовлетворяват напълно потребителите – курсисти, корабоприетатели и оператори.

За постигане на целите си в настоящата икономическа ситуация, усилията на Дружеството са съсредоточени в изпълнението на следните дейности и задачи:

- Организиране и провеждане на максимален брой курсове в дистанционна форма на обучение, въпреки изключително ограничените възможности, наложени от въведената извънредната ситуация и съответните административни разпоредения;
- Поддържане на достатъчна и отговаряща на приложимите изисквания учебна база, безопасна работна среда и безопасно експлоатиране на активите;
- Търсене на всякакви възможности за минимизиране на разходите покриващи престоя на моторен ферибот Героите на Одеса;
- Разработване на нови учебни курсове, актуализиране на съществуващи и успешно преминаване на проверките им за одобрение, въвеждане на гъвкави форми на обучение;
- Търсене на възможности за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на маркетингови активности по видове услуги.


ИВАЙЛО СЛАВОВ ГАВРАИЛОВ
В КАЧЕСТВОТО СИ НА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
29 МАЙ 2019 Г.

