



**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ПРИДРУЖЕН С
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА..... 19 СТР.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА..... 6 СТР.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ..... 30 СТР.

НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

I. Обща информация

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти. Този финансов отчет е одитиран от Виолета Станчева, *д.е.с., регистриран одитор*.

1.Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с пристанищна дейност и свързаните с нея агентийско, търговско и техническо обслужване, спедиция. “Пристанище-Бургас” ЕАД е самостоятелно еднолично акционерно дружество в системата на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Дейността му се ръководи от тричленен Съвет на директорите и Изпълнителен директор.Управлението и представяването на дружеството през отчетния период е възложено от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, като орган, упражняващ правата на държавата като едноличен собственик на капитала на „Пристанище Бургас” ЕАД на Диян Вълков Димов.

Основният нормативен акт, регламентиращ пристанищните дейности и услуги е Закона за морските пространства, вътрешните водни пътища и пристанищата на Република България(ЗМПВВПРБ).Пристанищата в Република България са обекти, подлежащи на концисиониране, което се извършва съгласно разпоредбите на Закона за концесиите.

Съответствието между нормативната законодателна база и правно-юридическия статут на дружеството позволява и гарантира настоящата му производствена дейност на пазара на транспортните услуги, както във вътрешен, така и в регионален международен аспект.

2.Преглед на дейността

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. е печалба в размер на 255 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Съгласно разпоредбите на чл.133 и 247а от ТЗ дружеството не дължи вноски за дивидент за държавата за 2019 г.

Дружеството е записано в регистъра на търговските дружества с капитал 5 513 690 лева, разпределен на 551 369 броя поименни палични акции с номинал 10 лева за всяка една.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (лв.)
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	100 %	551 369	10

3. Управление

Съгласно Търговски закон в България Пристанище Бургас е еднолично акционерно дружество със собственик държавата с едностепенна система на управление.

Към 31.12. 2019 г. дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

1. Христо Владимиров Алексиев
2. Иван Иванов Капитанов
3. Диян Вълков Димов

Управлението и представянето на дружеството е възложено от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, като орган, упражняващ правата на държавата като едноличен собственик на капитала на „Пристанище Бургас” ЕАД на Диян Вълков Димов.

Съгласно сключените договори за управление с членовете на Съвета на директорите месечното възнаграждение е определено на минимални работни заплати за страната.

Начислените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2019 година са в размер на 81 хил.лева .

Членовете на Съвета на директорите на дружеството не притежават пряко % от акциите на дружеството.

4. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

III. Характеристика на дейността

1. Оперативна дейност на дружеството

През 2019 година товарооборотът в “Пристанище Бургас” ЕАД е с 13.1% над този през предходната година.

Относителният дял на основните видове товари в общия товарооборот е следния:



Анализ на структурата на товарооборота през 2019 г. година, сравнена с 2018 година:

➤ Относителният дял на *насипните товари* е спаднал от 63.1% през 2018 г. на 42.6% през 2019 г.. Ръст се наблюдава при трици и спиртоварен остатък, а спад при въглища, кокс, сол концентрати.

➤ Относителният дял на *генералните товари* е нарастнал от 36.9% през 2018 г. на 57.4% през 2019 г. В количествено отношение спрямо предходната година се наблюдава ръст 75.9%, основно от изкуствени торове в торби.

2. Структура на приходите от основната дейност

Относителният дял на реализираните услуги в приходите на дружеството за 2019 г. и неговото изменение спрямо 2018 г. е както следва:

Относителен дял в приходите общо			
по видове услуги	2019	2018	изменение %
1. От транспортни услуги	71.62	68.2	105.02
от тях: приходи от внос и износ	48.6	45.0	108.05
други приходи от трансп. услуги	23.0	23.2	99.15
2. Продажби на други услуги	11.2	10.5	106.66
I. Общо приходи от продажби	82.8	78.7	105.24
II. Други приходи	17.2	21.3	80.69
Общо приходи	100.0	100.0	

Приходите общо са с ръст 8.1% над отчетените през предходната година.

➤ В структурата на приходите за отчетния период с най-голям относителен дял са приходите от продажба на услуги – 82.8%, като с най-висок дял са приходите от транспортни услуги-71.6%, основно приходи от внос и износ и други приходи, пряко свързани с претоварната дейност. Тези приходи са с 12.3% повече от 2018 година. Приходите от претоварни дейности/ внос и износ/ са нарастнали спрямо предходната година ръстът с 15.6% в резултат от ръста на товарооборота. Други приходи от оказани транспортни услуги също са нарастнали, поради увеличения обем на претоварната дейност. Общо приходите от продажба на услуги са увеличени с 12.6% спрямо отчета през предходната година.

➤ В Други приходи в наблюдаваните периоди са включени продажбите на материали и дълготрайни материални активи и приходи от други дейности извън основната дейност. Тези приходи са с 13.7% по-ниски от отчетените през предходния период от намаление на продажби на ДМА и материали, а също и на приходи от отдадени на концесионера, поради намаляване броя на машините и оборудване отдадени под наем.

Основните клиенти на “Пристанище Бургас.” ЕАД, техният относителен дял в общите приходи за 2019 г. и изменението спрямо 2018 г. са както следва:

Основни клиенти на "Пристанище Бургас" ЕАД			
Наименование	относителен дял		
	2019 г.	2018 г.	Изменение %
Неохим АД	13.87	7.44	186.47
БМФ Порт Бургас ЕАД	9.62	15.45	62.27
КЦМ АД	7.94	8.39	94.56
Промет Стийл ЕАД	5.73	6.31	90.86
Топаз Мел ООД	5.01	4.08	122.88
РУА България ЕООД	5.00	5.20	96.19
Булг. директ райзен ЕООД	4.58	4.93	92.97
Индустриални суровини ООД	4.25	0.00	
Данау Транзит ООД	3.56	3.38	105.18
Хъс ООД	3.02	2.32	130.34
Династи ЕООД	3.00	1.64	183.09
Порт флот Бургас ЕАД	2.25	2.69	83.53
Мирамар ЕООД	2.21	4.54	48.57
ДШПИ	1.90	1.47	128.98
Вин С Индустрийс ООД	1.68	2.07	81.19
Милицер и Мюнх БГ ООД	1.51	1.24	121.23
Топливо АД	1.45	2.51	57.92
Сий Линк ООД	1.43	0.55	261.78
Тибел ЕООД	1.35	0.00	
Емса Груп ЕООД	1.30	1.15	113.53
Бургас Таг Сървиз ЕООД	1.03	1.57	65.85
Салдемар ООД	0.96	2.91	32.92
Други (общо)	17.34	20.16	86.02
Общо	100.00	100.00	

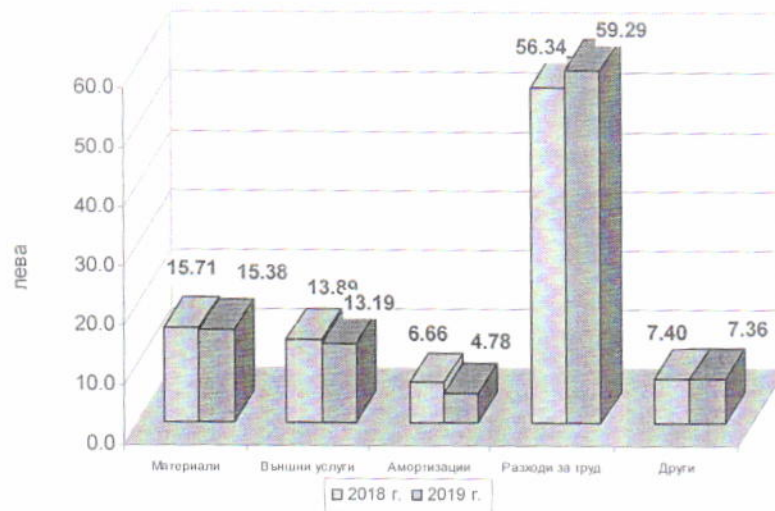
Видно от таблицата основните клиенти на “Пристанище Бургас.” ЕАД, чийто относителен дял надхвърля 10% от приходите от продажби е "Неохим" АД

Основни клиенти на "Пристанище Бургас" ЕАД с относителен дял над 10% от приходите от продажби				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
Неохим АД	13.87	836144932	гр.Димитровград ул.“Химкомбинатска Източна индустриална зона „	Търговски взаимоотношения

3. Структура на разходите за основната дейност

За осъществяване на дейността си през 2019 година “Пристанище Бургас” ЕАД е направило разходи в размер на 7 489 хил. лева, които са със 7.6% над отчетените през предходната година.

В графичен вид разходите по икономически елементи като относителен дял, сравнени с предходната година са представени в следващата диаграма:



От посочените данни се налагат следните изводи:

➤ Разходите за материали през 2019 година съставляват 15.4% от общите разходи при 15.7% относителен дял през 2018 година. С най-голям относителен дял са разходите за ел. енергия – 56.8%, като спрямо предходната година са нарастнали с 9.4%, което се дължи на нарастване потреблението на ел. енергия и по – високите единични цени. Разходите за горива и смазочни материали с относителен дял през отчетната година 12.8% са увеличени с 5.8% спрямо предходната година. Изграждането на нова водопроводна и канализационна мрежа значително спаднаха разходите за вода – с 24% спрямо предходната година. Увеличени са разходи за резервни части, необходими за поддръжка на активите.

➤ Разходите за външни услуги през 2019 година съставляват 13.2% от общите разходи при 13.9% относителен дял през 2018 година. Разходите за външни услуги са с 2.2% по-високи в сравнение с тези през предходната година. Нарастнали разходи за транспортни, рекламни услуги, от такса по Договора с ДППИ. Всички останали разходи са намалени.

○ Разходите за персонала – възнаграждения, социални осигуровки и надбавки в “Пристанище Бургас” ЕАД през 2019 г. съставляват 59.9% от общите разходи. Увеличени са със 7.6% спрямо предходната година.

➤ Други разходи са с относителен дял 7.4% и са нарастнали с 3.7% спрямо предходната година от балансова стойност на продадени активи.

4.Основните доставчици на “Пристанище Бургас” ЕАД, техният относителен дял в общите разходи за 2019 г. и изменението спрямо 2018 г.

Основни доставчици на "Пристанище Бургас" ЕАД			
Наименование	относителен дял		
	2019 г	2018 г	Изменение %
суровини			
Ел. енергия общо	56.8%	54.6%	104.0%
- "Ритъм 4" -ТБ ООД	56.8%	54.6%	104.0%
Вода			
- "Водоснабдяванеи канализация" ЕАД Бургас	6.9%	9.5%	72.1%
Горива			
- "Инса Ойл"		1.2%	
- "Бултранс Ойл" ООД	11%	9.5%	
- "Лукойл Б-я" ЕООД	0,6%	0.7%	
Други материали	24.7%	24.5%	101.0%
Общо	100.0%	100.0%	

Видно от таблицата основните доставчици на “Пристанище Бургас” ЕАД, чийто относителен дял надхвърля 10% от разходите за суровини и материали са както следва:

Основни доставчици с относителен дял над 10% от разходите за суровини/ материали				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
- "Ритъм 4" -ТБ ООД	56.8	123655865	гр.Стара Загора Ул.“Свети Княз Борис“ №93	Търговски взаимоотношения
- "Бултранс Ойл" ООД	11	102918086	гр.Бургас ул.“Македония” №18	Търговски взаимоотношения

5. Рискове, пред които е изправено дружеството

При осъществяване на дейността си “Пристанище Бургас ” ЕАД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

✓ *Отраслов (секторен) риск:*

Вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло във връзка с влошаване на финансовата и икономическа конюнктура като следствие на световната финансова криза и с колебливата икономическа среда. Възможност от поява на нелоялна конкуренция в бранша от страна на частни оператори

✓ *Технологичен риск:*

Недостатъчно развита пристанищна и ж.п. инфраструктура, ограничаваща възможността за поемане на нови товаропотоци. Физическо и морално остаряване на наличните производствени и технически мощности.

✓ *Фирмен риск:*

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на услугите, които се предлагат от „Пристанище Бургас” ЕАД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

✓ *Финансов риск:*

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

✓ *Ликвиден риск:*

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Недостиг на достатъчно свободен паричен ресурс за поддръжка и обновяване на техника и оборудване.

✓ *Кредитен риск:*

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни постия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

✓ *Регулативен риск:*

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти.

✓ *Рискове, свързани с продуктите и пазарите:*

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови услуги, прилагането на гъвкава ценова политика и индивидуален подход към всеки клиент на дружеството, предлагане на разумни облекчени условия при оказването на услугите е с цел задържане на настоящите и привличане на нови товарни и пасажерски потоци).

III. Анализ на финансови показатели

N:	Показатели:	2019 г.	2018 г.	2019/2018	
				стойност	процент
1	Финансов резултат	255	333	(78)	-23.4%
2	Нетни приходи от продажби	6488	5764	724	12.6%
3	Общо приходи от оперативна дейност	7837	7327	510	7.0%
4	Общо приходи	7864	7352	512	7.0%
5	Общо разходи за оперативна дейност	7489	6963	526	7.6%
6	Общо разходи	7533	7019	514	7.3%
7	Собствен капитал	3890	3608	282	7.8%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	7315	7464	-149	-2.0%
9	Обща сума на активите	11205	11072	133	1.2%
10	Краткотрайни активи	7952	7282	670	9.2%
11	Краткосрочни задължения	6380	6591	-211	-3.2%
12	Краткосрочни вземания	1997	2111	-114	-5.4%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)				
14	Парични средства	4137	3309	828	25.0%
15	Материални запаси	1818	1862	-44	-2.4%
16	Дългосрочни задължения	935	873	62	7.1%
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.039	0.058	-0.018	-32.0%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.066	0.092	-0.027	-29.0%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.035	0.045	0.010	-21.9%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.023	0.030	-0.007	-24.3%
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.044	1.047	-0.004	-0.3%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.046	1.052	-0.006	-0.6%
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.246	1.105	0.142	12.8%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.961	0.822	0.139	16.9%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.648	0.502	0.146	29.2%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.648	0.502	0.146	29.2%

IV. Научноизследователска и развойна дейност

През 2019 г. „Пристанище Бургас“ ЕАД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

V. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия от корона вирус, а на 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение в страната. Въведени бяха мерки за ограничаване на огнището на зараза. В тази връзка не са ясни последствията за Дружеството, свързани с разпространението на Covid-19 и предприетите мерки у нас, след обявяването с Решение от 13/03/2020 г. на Народното събрание на Република България извънредно положение и препоръки на Националния оперативен щаб, създаден със заповед № Р-37/26.02.2020 г. на Министър-председателя на Република България. Поради непредсказуемата динамика на Covid-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния финансово икономически отрицателен ефект на пандемията.

Не са настъпили други събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

VI. Сделки, сключени между „Пристанище Бургас“ ЕАД и свързани лица, сделки извън обичайната му дейност и сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия

През отчетната 2019 г. „Пристанище Бургас“ ЕАД не е сключило такива сделки със свързани лица.

VII. Събития и показатели с необичаен характер

През отчетната 2019 г. в „Пристанище Бургас“ ЕАД ООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

VIII. Сделки, водени извънбалансово

През отчетната 2019 г. „Пристанище Бургас“ ЕАД не е сключило сделки, водени извънбалансово.

IX. Дялови участия на „Пристанище Бургас“ ЕАД, основни инвестиции в страната и чужбина, инвестиции в дялови ценни книжа и във неговата група предприятия и източниците/начините на финансиране

През отчетната 2019 г. „Пристанище Бургас“ ЕАД има дялови участия в „Свободна безмитна зона – Бургас“ АД и „Зона за обществен достъп“ АД.

X. Сключени от „Пристанище Бургас“ ЕАД, дъщерно дружество или дружество майка договори за заем в качеството на заемополучатели

През отчетната 2019 г. няма сключени от „Пристанище Бургас“ ЕАД, дъщерно дружество или дружество майка договори за заем в качеството на заемополучатели.

XI. Сключени от „Пристанище Бургас“ ЕАД, дъщерно дружество или дружество майка договори за заем в качеството на заемодатели

През отчетната година няма сключени от „Пристанище Бургас“ ЕАД, дъщерно дружество или дружество майка договори за заем в качеството на заемодатели.

ХII. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

/хил. лв/

№:	Показатели:	2019 г.	Прогнози	Съотношение	
				стойност	процент
1.	Общо приходи	7864	7842	22	100.3%
2.	Общо разходи	7533	7492	41	100.5%
3.	Финансов резултат	255	350	-95	72.9%

ХIII. Анализ и оценка на политиката относно управление на финансовите ресурси

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Пристанище Бургас” ЕАД касае способността му да:**

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Пристанище Бургас” ЕАД, отчита влиянието на ключови фактори като:**

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Пристанище Бургас” ЕАД включва следните принципи:**

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

Информация за задълженията на „Пристанище Бургас” ЕАД, и възможностите за тяхното обслужване:

„Пристанище Бургас” ЕАД има следните задължения:

Вид	Стойност хил.лв.	Основание	Срок на погасяване
Задължения към доставчици	784	Договорни отношения	31.12.2020
Задължения към принципала	4 973	споразумение	Съгласно споразумение
Задължения към персонала	605	Трудови провоотношения	31.01.2020

„Пристанище Бургас” ЕАД има следните възможности за тяхното покриване:

/хил.лв./

Стойност на вземанията	Стойност на паричните средства	Стойност на задълженията	Възможност да обслужването на задълженията
(1)	(2)	(3)	(4) = (1+2 -3)
1 997	4 118	6 362	(247)

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е по-голяма от стойността на вземанията и наличните парични средства „Пристанище Бургас” ЕАД и в резултат на това, дружеството е предприело мерки за покриване на задълженията чрез оптимизиране на разходите и увеличаване на приходите от предлаганите услуги.

XIV. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционни намерения

Инвестиционната дейност на " Пристанище Бургас" за 2019 година бе насочена основно към строително-монтажни дейности и услуги, свързани с поддържане, ремонт и рехабилитация на пристанищната инфраструктура. Основните направления на дейността, следват годишната инвестиционната програма на дружеството за 2019 година и аварийни ремонти, следствие лоши метеорологични условия и изчерпана експлоатационна годност на пристанищните мрежи и съоръжения.

Направление на инвестиционните разходи

Стойност хил.лева

Ремонт на „Сграда Кулата” – Кулата на фаропазача	22.415
Разрушаване на стари сгради – Терминал „Изток 1”	48.889
Доставка /направа/ и монтаж на ограда за отделяне на ЗОД от ТРД	16.772
Вертикална планировка –благоустрояване на част от имот с идентификатор №07079.618.1021 около сграда «Кула на фаропазача»	65.688
Рехабилитация осветление на магазини с LED осветители – 12-та, 13-та и 14-та	12.863
Рехабилитация площадково и районно осветление на терминал «Изток 1» от 5-то до 10-то корабно място	20.482
Аварийни ремонти по подкранови пътища и ж.п. инфраструктура.	13.916
Аварийен ремонт по ел. мрежата.	3.557
Обща сума	204.582

Ползването, поддържането, ремонта, реконструкцията, модернизацията и рехабилитацията на обектите – публична държавна собственост, управлението на което е предоставено на ДП „Пристанищна инфраструктура”, а ползването им на „Пристанище Бургас” ЕАД за извършване на пристанищни услуги по ЗМПВВПРБ е регламентирано с Договор от 24.01.2007 г. с Министерството на транспорта информационните технологии и съобщения. Извършените с наши средства разходи по изграждането и поддръжката на инфраструктурните обекти са в размер на 205 хил.лв признати вземания от ДППИ, а като такса по чл.53 от Договора е начислена сумата от 189 хил.лева.

През 2019 г. са придобити ДМА на стойност 99 хил. лева – машини, транспортни средства, компютри и стопански инвентар. Придобити са и дългосрочни нематериални активи – програмни продукти, на стойност 4 хил. лева.

XV. Настъпили промени в основните принципи на управление

През отчетната 2019 г. в основните принципи на управление на „Пристанище Бургас” ЕАД не са настъпили промени.

XVI. Основните характеристики на прилаганите система за вътрешен контрол и система за управление на риска

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

На основание чл. 2 от Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност „Пристанище Бургас“ ЕАД има разработена и функционираща система за финансово управление и контрол, включваща политики и процедури съгласно системата за управлението по изискванията на ISO 9001:2008 с цел да се постигне разумна увереност, че целите на дружеството са постигнати чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Разработената система на „Пристанище Бургас“ ЕАД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на „Пристанище Бургас“ ЕАД включва следните взаимосвързани елементи:

Елементи	Принципи
Контролна среда	1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията; 2. управленската философия и стил на работа;

	<p>3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;</p> <p>4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси;</p> <p>5. компетентността на персонала.</p>
Управление на риска	<p>1. идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.</p> <p>2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.</p>
Контролни дейности	<p>1. процедури за разрешаване и одобряване;</p> <p>2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол;</p> <p>3. система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания;</p> <p>4. правила за достъп до активите и информацията;</p> <p>5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията;</p> <p>6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;</p> <p>7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите;</p> <p>8. процедури за наблюдение;</p> <p>9. правила за управление на човешките ресурси;</p> <p>10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията;</p> <p>11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.</p>
Информация и комуникация	<p>1. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която да позволява на всяко длъжностно лице да поеме определена отговорност;</p> <p>2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията;</p> <p>3. изграждане на подходяща информационна система за управление на организацията с цел свеждане до знанието на всички служители на ясни и точни указания и разпореждания по отношение на ролята и отговорностите им във връзка с финансовото управление и контрол;</p> <p>4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;</p> <p>5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;</p> <p>6. изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.</p>
Мониторинг	<p>1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит</p>

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2019 г., са:

Компоненти	Принципи
Среда на контрол	<p>Определяне на средата, в която дружеството функционира:</p> <ul style="list-style-type: none"> • индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане; • естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране; • избор и прилагане на счетоводната политика; • бизнес намерения / бизнес програма и резултати; • оценка на финансовите показатели.
Оценка на риска	<p>Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.</p>
Контрол на дейностите	<p>Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Оторизацията; • Прегледите на резултатите от дейността; • Обработка на информацията; • Физическите контроли; • Разпределение на задълженията
Информация и комуникация	<p>Прилагане на информационните системи – автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.</p>
Дейности по мониторинга	<p>Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрение.</p>

XVII. Промени в управителните и надзорни органи

През отчетната 2020 г. в управителните и надзорните органи на „Пристанище Бургас“ ЕАД не са настъпили промени.

XVIII. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролни органи

- *Информация за получените възнаграждения на членовете на съвета на директорите на „Пристанище Бургас“ ЕАД*

<i>Получател</i>	<i>Сума в лева</i>	<i>Основание</i>
Изпълнителен Директор	46 919	Договор за управление
Съвет на Директорите	80 692	Договор за управление

XIX. Известни на „Пристанище Бургас“ ЕАД договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници

На „Пристанище Бургас“ ЕАД не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници.

XX. Перспективи за развитие на „Пристанище Бургас“ ЕАД

Разработката на прогнозата за дейността на „Пристанище Бургас“ ЕАД през 2020 година се основава на тенденциите в развитието на световната и европейска икономика, както и тенденциите в развитието на националната ни икономика. Тези фактори и засилващата се конкурентна среда налагат пред ръководството своевременно анализиране на сегашното състояние, предначертаване на основните цели и намерения и изграждане на фирмената политика съобразно новите условия.

Конкретните ни годишни намерения са както следват:

- *Стратегически*
 - Като *стратегическа цел* се определят управленските действия и решения за утвърждаването като пазарно ориентиран пристанищен оператор, съчетаващ предоставянето на висококачествени услуги с достигането на оптимална рентабилност, позволяваща ускорено възпроизводство. Осигурявайки необходимите кадрови, материални и финансови ресурси “Пристанище Бургас“ ЕАД има за цел да осигури оптимална ефективност на производствената дейност, поддържайки високо ниво на качеството на всички предлагани услуги, като по този начин задоволи изискванията, нуждите и очакванията на клиентите.
 - След изграждането на Морска гара в Зоната за обществен достъп през 2020 година очакваме с добър мениджмънт и промотиране пред най-големите круизни компании да нараства пасажерския трафик през Пристанище Бургас, което да окаже положителен финансово-икономически ефект върху пристанищната дейност и развитието на туризма в региона и страната. Обмислят се нови възможности да

преодоляване на липсата на посещения на круизи в Черноморския регион поради конфликта в Украйна.

• *Пазарни*

Прогнозите за пазарната среда за 2020 година съдържа редица рискове, произтичащи от очакваната икономическа ситуация и свързаните с нея последици за традиционните клиенти на пристанището.

Основните цели на предприетите мерки на ръководството на дружеството, залегнали в разработването на Бизнес плана за 2020 година и при договарянето с клиентите са насочени към:

- ✓ познаването на проблемите на клиентите и ориентирането към най-ефективното им решаване, с цел получаване на най-добрите възможни резултати, на най-добра цена, в най-подходящото време;
- ✓ прилагане на ефективна маркетингова стратегия с цел задържане на традиционните и новоспечелени клиенти;
- ✓ привличане на нови товари и клиенти;
- ✓ политика на предоставяне на съобразени и разумни облекчени условия при договаряне с клиентите на оказваните услуги;
- ✓ използване средствата на рекламата – публикации в специализирани издания, медийни изяви, презентации и изложения с цел популяризиране на конкурентните предимства на пристанището и привличане на нови клиенти;

• *Технологични*

- ✓ Актуализиране на вътрешно нормативната технологична документация.
- ✓ Да продължи работата по прилагане на стандартите и изискванията по отношение на качеството на претоварната, складовата и спедиционна дейност и спазване на изискванията на системата за управление, като се поддържат и подобряват ефикасно въведените стандарти ISO 9001:2015 и BS OHSAS 18001:2007.
- ✓ В информационен аспект ще продължи разработването и внедряването на програмни продукти - собствени или унифицирани за бранша такива, с цел обхващане на процесите на управление, организация, контрол, анализ и последващо планиране на оптимизационните решения, както в основната така и в спомагателните ни дейности.
- ✓ Създаване на гъвкава организационна структура за постигане на комплексно и пълно обслужване на клиентите.
- ✓ Непрекъснато повишаване квалификацията на служителите.
- ✓ Осигуряване на безопасни условия на труд и спазване изискванията за опазване на околната среда.

• *Финансови*

Целите пред ръководството за 2020 година ще са насочени основно към запазване и подобряване на доброто финансово състояние на дружеството чрез:

- ✓ Гъвкава тарифна политика, обвързана с инфлационните процеси в страната, международните пазарни равнища, конкурентните ни пристанища и концесионер.
- ✓ Строга финансова дисциплина като дългосрочна политика, включваща висока събираемост на вземанията и перманентен контрол върху разходите по всички направления на дейността на дружеството.

Прогнозни финансови резултати:

№:	Показатели:	Прогноза 2020 г.	2019 г.	Прогноза 2020/2019	
				стойност	процент
1	Финансов резултат	345	255	90	35.3%
2	Нетни приходи от продажби	6 528	6 488	40	0.6%
3	Общо приходи от оперативна дейност	7 425	7 837	-412	-5.3%
4	Общо приходи	7 450	7 864	-414	-5.3%
5	Общо разходи за оперативна дейност	7 015	7 489	-474	-6.3%
6	Общо разходи	7 055	7 533	-478	-6.3%
7	Собствен капитал	4 015	3 890	125	3.2%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	6 866	7 315	-449	-6.1%
9	Обща сума на активите	10 881	11 205	-324	-2.9%
10	Краткотрайни активи	7 739	7 952	-213	-2.7%
11	Краткосрочни задължения	6 029	6 380	-351	-5.5%
12	Краткосрочни вземания	1 992	1 997	-5	-0.3%
13	Краткосрочни финансови активи				
14	Парични средства	3 966	4 137	-171	-4.1%
15	Материални запаси	1 781	1 818	-37	-2.0%
16	Дългосрочни задължения	837	935	-98	-10.5%
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.053	0.039	0.014	34.5%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.086	0.066	0.020	31.1%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.050	0.035	0.015	44.1%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.032	0.023	0.009	39.3%
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.056	1.044	0.012	1.2
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.058	1.046	0.012	1.1
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.284	1.246	0.037	3.0
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.988	0.961	0.027	2.8
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.658	0.648	0.009	1.4
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.658	0.648	0.009	1.4

Диян Вълков Димов
Изпълнителен директор
На „Пристанище Бургас“ ЕАД

22.04.2020 г.
гр. Бургас



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

	Бележка №	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Приходи от продажби	5	6,488	5,764
Други приходи	6	1,350	1,563
Общо приходи от дейността		7,838	7,327
Разходи по икономически елементи			
Балансова стойност на продадени активи	11	(251)	(191)
Разходи за материали	7	(1,152)	(1,094)
Разходи за външни услуги	8	(988)	(967)
Разходи за персонала	9	(4,440)	(3,923)
Разходи за амортизация	15	(358)	(464)
Разходи за обезценка	10	-	15
Други разходи	11	(300)	(339)
Общо разходи по икономически елементи		(7,489)	(6,963)
Финансови приходи	12	26	25
Финансови разходи	12	(44)	(56)
Печалба/загуба/ преди данъци		331	333
Разход за данъци върху печалбата	13	(76)	-
Нетна печалба/загуба/ за годината		255	333
Доход на акция (лева)	27	0,46	0,60

Този финансов отчет е одобрен от името на Пристанище Бургас ЕАД от:

Днян Вълков Димов
Изпълнителен директор

22 април 2020 година

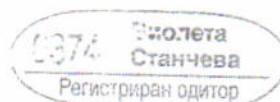


Николай Христов Тюфекчиев
Главен счетоводител

Виолета Станчева Димитрова
Регистриран одитор

Дата: 22.04.2020г.

(Бележките от страница 31 до страница 65 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2019 година

	<i>Бележка №</i>	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	15	3,100	3,646
Дълготрайни нематериални активи	16	10	8
Дългосрочни финансови активи	17	129	129
Дългосрочни вземания	18	14	7
Общо нетекущи активи		<u>3,253</u>	<u>3,790</u>
Текущи активи			
Материални запаси	19	1,818	1,862
Вземания от клиенти и доставчици	20	1,997	2,111
Парични средства	21	<u>4,137</u>	<u>3,309</u>
Общо текущи активи		<u>7,952</u>	<u>7,282</u>
Всичко активи		<u>11,205</u>	<u>11,072</u>

В. Станчева 0374 Виолета
Станчева
Регистриран одитор

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2019 година (продължение)

	Бележка №	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	22	5,514	5,514
Преоценъчен резерв	23	2,158	2,937
Други резерви		2,982	2,982
Нагрупани резултати		(7,019)	(8,158)
Печалба от текущата година		255	333
Общо собствен капитал		3,890	3,608
Нетекущи пасиви			
Задължения по правителствен заем	24	334	341
Задължения за обезщетения към персонала	25	601	521
Отсрочени данъчни пасиви	14	-	11
Общо нетекущи пасиви		935	873
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	26	6,362	6,573
Текуща част на задължения по правителствен заем	24	18	18
Общо текущи пасиви		6,380	6,591
Общо пасиви		7,315	7,464
Всичко собствен капитал и пасиви		11,205	11,072

Този финансов отчет е одобрен от името на Пристанище Бургас ЕАД от:

Днян Вълков Димов
Изпълнителен директор

22 април 2020 година

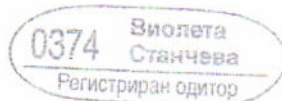
Виолета Станчева Димитрова
Регистриран одитор

Дата: 22.04.2020г.

(Бележките от страница 31 до страница 65 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)



Николай Христов Тюфекчиев
Главен счетоводител



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

	Бележка №	Основен капитал хил. лв.	Преоц. резерв хил. лв.	Общи резерви хил. лв.	Натр. загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 01 януари 2018 година	22	5,514	3,654	2,982	(8,909)	3,241
Текущ финансов резултат		-	-	-	333	333
Промени в счетоводната политика		-	-	-	-	-
Преоценъчен резерв на отписаните и напълно амортизирани активи		-	(717)	-	717	-
Ефект от отписан данъчен пасив		-	-	-	34	34
Други изменения в собствения капитал				1		
Салдо на 31 декември 2018 година	22	5,514	2,937	2,982	(7,825)	3,608
Текущ финансов резултат		-	-	-	255	255
Преоценъчен резерв на отписаните и напълно амортизирани активи		-	(779)	-	779	-
Ефект от отписан данъчен пасив		-	-	-	27	27
Други изменения в собствения капитал						
Салдо на 31 декември 2019 година	22	5,514	2,158	2,982	(6,764)	3,890

Този финансов отчет е одобрен от името на Пристанище Бургас ЕАД от:

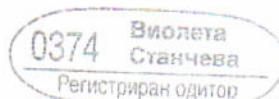
Диян Вълков Димов
Изпълнителен директор

22 април 2020 година

Виолета Станчева Димитрова
Регистриран одитор
Дата: 22.04.2020г.



Николай Христов Тюфекчиев
Главен счетоводител



(Бележките от страница 31 до страница 65 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	8,757	8,033
Плащания към контрагенти	(2,761)	(2,506)
Плащания, свързани с персонала	(4,219)	(3,639)
Платени данъци върху печалбата (Възстановени)/платени косвени и други данъци	(60)	-
Парични потоци, свързани с лихви	(399)	(492)
Други парични потоци от основна дейност	-	-
	(186)	(282)
Нетни парични потоци от основната дейност	1,132	1,114
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за покупка на дълготрайни активи	(99)	(61)
Изплатени лихвени заеми	(21)	(21)
Получени дивиденди	-	-
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционната дейност	(120)	(82)
Парични потоци от финансовата дейност		
Парични потоци, свързани с лихви	-	1
Плащания за финансов лизинг	(11)	(9)
Плащания към принципала	(135)	(90)
Нетни парични потоци, използвани за финансовата дейност	(146)	(98)


В. Делиш 0374 **Виолета
Станчева**
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 (продължение)

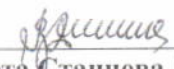
	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства през годината	866	934
Парични средства в началото на годината	<u>3,252</u>	<u>2,318</u>
Парични средства в края на годината (виж също бележка 21)	<u>4,118</u>	<u>3,252</u>
Блокирани парични средства	19	57
Парични средства по счетоводен баланс	<u>4,137</u>	<u>3,309</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Пристанище Бургас ЕАД от:



Диян Вълков Димов
Изпълнителен директор

22 април 2020 година

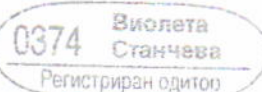


Виолета Станчева Димитрова
Регистриран одитор

Дата :22.04.2020г.



Николай Христов Тюфекчиев
Главен счетоводител

(Бележките от страница 31 до страница 65 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА

Съдържание на бележките

1.	Правен статут и предмет дейност	32
2.	База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи	32
3.	Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите	35
4.	Съществени приблизителни оценки и предположения с висока несигурност	44
5.	Приходи от продажби	45
6.	Други приходи	45
7.	Разходи за материали	45
8.	Разходи за външни услуги	46
9.	Разходи за персонала	46
10.	Разходи за обезценка	46
11.	Други разходи и балансова стойност на продадени активи	46
12.	Финансови приходи и разходи	47
13.	Разход за данъци от печалбата	47
14.	Дълготрайни материални активи	49
15.	Дълготрайни нематериални активи	50
16.	Дългосрочни финансови активи	51
17.	Дългосрочни вземания	51
18.	Материални запаси	51
19.	Вземания	56
20.	Парични средства	52
21.	Капитал	53
22.	Преоценъчен резерв	54
23.	Задължения по заеми	54
24.	Задължения за обезщетения към персонала	54
25.	Търговски и други задължения	55
26.	Доход на акция	56
27.	Финансови инструменти и управление на рисковете	57
28.	Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях	60
29.	Събития след края на отчетния период	61

1. Правен статут и предмет на дейност

Пристанище Бургас ЕАД (Дружеството) е регистрирано в Бургаския окръжен съд през 1991 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Бургас, ул. „Княз Ал. Батенберг“ № 1. Едноличен собственик на капитала е Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията. (виж също бележка 21).

Основната дейност на Дружеството е пристанищна дейност (товаро-разтоварна дейност) и свързаното с нея агентийско и търговско обслужване.

Дружеството е 100 % държавна собственост.

Към 31.12.2019 г. Пристанище-Бургас ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 3 членове:

- Христо Владимиров Алексиев - Председател на СД
- Диян Вълков Димов – член на СД и Изпълнителен директор
- Иван Иванов Капитанов – Заместник-председател на СД

Към 31 декември 2019 г. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Диян Димов.

През 2019 г. средно-списъчният състав на персонала на дружеството е 176 работници и служители (2018 г. - 178). По категории средно-списъчният брой на персонала към 31.12.2019г. е разпределен, както следва:

- | | |
|---|----|
| • Ръководни кадри | 13 |
| • Аналитични специалисти | 18 |
| • Техници | 24 |
| • Административно обслужване | 49 |
| • Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната | 1 |
| • Квалифицирани работници | 14 |
| • Оператори | 48 |
| • Професии,неизискващи специална квалификация | 9 |

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 22 април 2020г.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Пристанище Бургас“ЕАД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016) г. и в сила от 01.01.2016 г.,и изм.(ДВ бр.15 19.02.2019г.) в сила от 01.01.2019г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти (НСС).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хил. лв., освен ако нещо друго изрично не е указано.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовия отчет

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовия си отчет в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

От 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към еврото по курс 1,95583 лева за едно евро.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2019 и 2018 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към японската йена и щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2018	100 JPY = 1,55410 лв.
31 декември 2019	100 JPY = 1,60393 лв.
31 декември 2018	1 USD = 1,70815 лв.
31 декември 2019	1 USD = 1,74099 лв.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

2.5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква от Ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на някои активи и пасиви, приходи и разходи, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в бележка № 4.

2.6. Грешки в предходни отчетни периоди

Грешки в предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовия отчет на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовия отчет или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на този отчет. Грешки в предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовия отчет. Те се коригират ретроспективно, като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовия отчет). Корекцията се отразява в първия финансов отчет, одобрен за издаване след откриването им, като в тях се представя и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период в случай, че корекциите оказват съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.7. Промени в счетоводната политика

Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен стандарт или води до представяне във финансовия отчет на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от първоначално прилагане на нов стандарт се отразява в съответствие с преходните или заключителните разпоредби на конкретния Стандарт. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своя финансов отчет Дружеството представя счетоводен баланс към началото на най-ранния сравнителен период в случай, че корекциите оказват съществено влияние върху информацията в счетоводния баланс към началото на предходния период.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

2.8. Рекласификации

Рекласификации са промени в представянето на отделни позиции във финансовия отчет с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя счетоводен баланс към началото на най-ранния сравнителен период в случай, че корекциите оказват съществено влияние върху информацията в счетоводния баланс към началото на предходния период.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за приходите и разходите

3.1. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходите и разходите.

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към други приходи от дейността, на лицевата страна на отчета за приходите и разходите.

3.2. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени във финансовия отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др. Компоненти, които са придобити заедно с или към конкретни други обекти, но не са инсталирани моментно към тях се капитализират към стойността на основния обект и се амортизират с неговия остатъчен полезен живот.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

След първоначалното признаване Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните евентуални загуби от обезценка.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

3.2. Дълготрайни материални активи(продължение)

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, които водят до подобряване на бъдещите икономически изгоди, свързани с дълготрайните материални активи, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен срок на годност към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане, напълно амортизираните активи. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

	2019 година	2018 година
Полезен живот		
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2–25 години	2–25 години
Други транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис обзавеждане	6 години	6 години
Дълготрайни нематериални активи	2 години	2 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се прегледат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира, считано от датата на промяната.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходите и разходите като "обезценка на нетекущи активи".

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от счетоводния баланс когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на дълготрайни материални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват към "други приходи", а балансовата стойност - към "балансирана стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи" (част от другите разходи).

3.3. Инвестиции в асоциирани и други дружества

Акциите в асоциираните и други дружества (ценните книги) се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и разходите за придобиване – хонорари и други услуги свързани с придобиването.

Притежаваните от Дружеството акции в асоциираните и други дружества са оценяват и представят в баланса по себестойност(цена на придобиване).

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани и други дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период.

3.3. Инвестиции в асоциирани и други дружества (продължение)

Притежаваните ценни книжа се преглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, и определяне на нейния размер същата се отразява в отчета за приходите и разходите за текущия период.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление всички материални запаси се оценяват по средно претеглена цена при потреблението им.

3.5. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки. Загубите от обезценки на вземания се включват в отчета за приходите и разходите към “разходи за обезценка на финансови активи”.

3.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните 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%);
- заемите за оборотни средства и лихвите за тях са включени като плащане за оперативна дейност;
- вноските по финансов лизинг са включени като плащания за финансовата дейност;
- лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащане за финансовата дейност;

3.6. Парични средства и парични еквиваленти(продължение)

- при доставка на дълготрайни активи от страната, платеният ДДС се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява в оперативните потоци на Дружеството за съответния период (месец).

- трайно блокираните парични средства се включват към паричните средства и еквиваленти, но се представят на отделен ред в отчета за паричните потоци.

3.7. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат на база стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените активи и услуги.

3.8. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

3.9. Лизинг

Експлоатационен (оперативен) лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в счетоводния баланс на лизингополучателя.

Плащанията (постъпленията) по оперативния лизинг се признават като разходи (приходи) в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът от наеми от оперативен лизинг (с изключение на приходите от извършени услуги, като застраховки, поддръжка, ремонти, охрана, почистване, консумативни разходи и др.) се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг в отчета за приходи и разходи. Първоначално направените преки разходи от наемодателя във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се отчитат като разходи за текущия период.

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя, като се представя като дълготраен материален актив равен на справедливата или, ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

3.9. Лизинг(продължение)

(главница). Лихвените разходи се включват в отчета за приходи и разходи и се признават като финансови разходи.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи. Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че собствеността ще бъде придобита до края на срока на лизинговия договор, активът се амортизира през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

3.10. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите на дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2017 г.: 60:40).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с определени (дефинирани) вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки годишен финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 година

3.10. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Съгласно Кодекса на труда Дружеството в качеството му на работодателят е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да бъде 2 или 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики, тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за приходи и разходи като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към текущата печалба или загуба към „разходи за персонал”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита и дружеството е възприело политика да ги признава веднага в периода на възникването им.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета приходи и разходи по тяхната сегашна стойност.

3.11. Акционерен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Дружеството то е длъжно да формира фонд Резервен (законови резерви), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;