

“Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД

Годишен доклад за дейността за 2016г.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

„Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД

за 2016 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила от 01.01.2016 г.) , ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗПЩК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

Съветът на директорите на "Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД, на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготвихме настоящият доклад за дейността на дружеството през 2016 г./Доклада/.

С измененията и допълненията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обн. в ДВ бр. 42 от 03.06.2016 г., в § 1д, ал.1 от ДР е въведено изискване разпоредбите на Глава шеста „а“ за разкриване на информация да се прилагат и за лицата, чиято дейност се регулира по Закона за енергетиката и Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги от Комисията за енергийно и водно регулиране, държавните предприятия по чл. 62, ал. 3 от Търговския закон и търговските дружества с повече от 50 на сто държавно или общинско участие в капитала. В този смисъл "Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД попада в приложното поле на § 1д, ал.1 от ДР от ЗППЦК и съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК представя настоящия годишен доклад за дейността към 31.12.2016 г. съгласно изискванията на ЗППЦК и Наредба 2 на КФН.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на "Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на "Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на "Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информацията относно настъпилите през 2016 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на §1д от ДР на ЗППЦК.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. Форма на управление и основна дейност

"Пристанищен комплекс – Русе" ЕАД е търговско дружество, регистрирано по търговско дело № 2306/91 на РОС на територията на Република България със седалище в гр. Русе. Едноличен собственик на капитала е Република България, в лицето на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията (МТИТС). Дружеството има едностепенна система на управление. Дейността му се ръководи от три членен Съвет на директорите и Изпълнителен директор.

Предмет на дейност на дружеството е: пристанищна дейност и свързаното с нея вътрешно и външнотърговско обслужване, техническо обслужване, спедиция, инвестиционна и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, вътрешна и външна търговия.

Основният нормативен акт, регламентиращ дейността на пристанищата от комплекса е Законът за морските пространства вътрешните водни пътища и пристанищата в Република България (ЗМПВВПРБ).

На база нормативната уредба в дружеството са изработени и намират приложение “Правила и обичаи на дунавските пристанища за обществен транспорт, включени в състава на Пристанищен комплекс – Русе ЕАД“ (съгласувани с ИА “Пристанищна администрация“ ТЗ – Русе, в сила от 01.07.2001 г.).

В изпълнение на разпоредбите на ЗМПВВПРБ, между „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД – като пристанищен оператор, и Министерство на транспорта е сключен **договор № 62 /26.09.2006 за ползване и поддържане на пристанищна територия и/или съоръжения**, които са публична държавна собственост.

Към края на 2016 г. в състава на дружеството се включват следните поделения:

- 1. пристанищен терминал Русе-изток;**
- 2. пристанищен терминал Русе-център;**
- 3. пристанищен терминал Силистра;**
- 4. пристанищен терминал Тутракан;**
- 5. Ремонтно техническа база – Свищов – сградния фонд на базата, която не функционира.**

Съгласно закона (ЗМПВВПРБ), горните поделения са част от включените пристанищни терминали в **пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе**. Всички поделения на комплекса се придържат към единна търговска политика.

Съгласно Наредба № 9 за изискванията за експлоатационна годност на пристанищата „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД има внедрена Система за управление на качеството и от 2007 г. успешно поддържа сертификацията в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001.

2. Клиенти

Основни клиенти за „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД са товародателите – директно или чрез обслужваща спедиторска фирма. Доминиращата група товародатели съсредоточава търсенето си на претоварни услуги към терминал Русе-изток, който предлага и най-големи възможности от гледна точка на работни площи, технически и технологични възможности, наличие на Митница, контролни организации и други обслужващи фирми на територията му.

Въпреки получаването на запитвания и усилията на дружеството, трудно се насочват контрагенти, които да ползват услугите на терминалите в Тутракан и Силистра (пътническо).

Клиентите реализиращи най-голям товарооборот имат установени дългогодишни добри партньорски взаимоотношения с комплекса. Първите 10 клиента за 2016 г. по големина на товарооборота реализират 578 хил. физ. тона или 82 % от всички обработени товари. За предходната 2015 г. те предоставят 541 хил. физ. тона (81 %). Количествата товари, предоставяни за обработка и складиране са тясно обвързани с икономическите условия и нивата на търговска активност на предимно дългогодишните товародатели на дружеството.

3. Доставчици

Ключово значение за качеството на предоставяните услуги имат доставките на електроенергия, резервни части и материали, гориво-смазочни материали за челна и тилова техника, портфлот, охрана на пристанищните терминали, комуникации.

Изборът на доставчици се извършва съобразно нормативната уредба (Търговския закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, Закон за обществените поръчки и актуалните „Вътрешни правила за контрол на разходите и паричните средства на търговското дружество“. В тези правила са разграничени доставките, по отношение на които

дружеството има качеството на възложител по посочените по-горе нормативни актове. За останалите дейности приложение намира общото законодателство, действащо в Република България.

4. Конкуренти

През 2016 г. единственото регулярно работещо звено в комплекса отново беше пристанищен терминал Русе-изток. По този начин гледната точка за конкуренцията е пречупена през тенденциите и влиянията за това пристанище. Русе-изток е един от лидерите на пазара на пристанищни услуги в българския участък на р. Дунав.

На таблицата по-долу е представен SWOT анализ на основните фактори, които влияят върху конкурентите позиции на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД.

Таблица № 1

| СИЛНИ СТРАНИ/ STRENGTHS | СЛАБИ СТРАНИ/ WEAKNESSES |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> Важно географско разположение; Традиционно високо качество на предлаганите услуги; Голям капацитет и потенциал; Пазарно ориентирана търговска политика; Терминал, предлагащ услуги, базирани на принципа на интермодалността. | <ul style="list-style-type: none"> Остарели в голямата си част инфраструктура и машинен парк; Недостиг на закрити складове; Ниска натовареност на терминали Тутракан, Силистра, Русе-център; Липса на обособени специализирани площи/терминали. |
| ВЪЗМОЖНОСТИ/ OPORTUNITIES | ЗАПЛАХИ/ THREATS |
| <ul style="list-style-type: none"> Утвърждаване на интермодалните услуги на терминал Русе-изток; Потенциал за внедряване на нови услуги и продуктови решения; Ориентиране на предлаганите услуги максимално близо до клиентските нужди. | <ul style="list-style-type: none"> Периодичен отлив на товари поради неблагоприятни хидрометеорологични условия; Зависимост на товаропотока от глобалните икономически процеси; Непредвидени престои на работна сила поради аварии на техника. |

На територията **само на гр. Русе има четири работещи** товарни терминала – Русе-изток (ПК-Русе), Русе-запад, Булмаркет и ДДФ Русе, като към момента **три от тях са конкурентни дружества**. Не на последно място, конкурент в града е и СБЗ Русе, на чиято територия се предлагат складови и претоварни услуги. Конкуренти са още терминалите в Свищов, Сомовит, Силистра, както и румънските Галац, СБЗ – Гюргево и др.

Очакването пазарният дял на терминал Русе-изток да се възстанови в рамките на 15 – 16% за 2014 г. се осъществи. За 2015 г., този показател на база обработени товари бе запазен.

Таблица № 2

| Година | 2013 | 2014 | 2015 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Общо речен транспорт /хил. т/ | 3 831 | 4 529 | 4 568 |
| Русе - изток /хил.т/ | 533 | 670 | 665 |
| Дял на Русе – изток | 14% | 15% | 15% |

5. Информационна осигуреност и свързаност – ИТ мрежа

Вътрешната мрежа в „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД е изградена от две локални мрежи LAN (Local Area Network) – пристанищно управление и пристанищен терминал Русе-изток, свързани чрез оптична връзка.

В горепосочените обекти се използват два файлови сървъра за обработка и съхраняване на информацията, работещи съответно с Microsoft Windows 2003 Server Edition и Windows 10 Enterprise. Инсталирани са комуникационни шкафове, в които са аранжирани файловите сървъри, мрежовите връзки, видео сървърите и рутерите. Информацията се архивира веднъж на главния файлов сървър, разположен в административната сграда на Управлението на дружеството, и втори път на физически независимо устройство, върху което се презаписват архивите всеки работен ден, след приключване на работа, както и на външни носители с локално приложение.

Изградено е видеонаблюдение в пристанищен терминал Русе-изток, което покрива откритите складови площи, както и част от инфраструктурата на порта. На лице е отдалечен достъп до всички камери и записите от тях с възможност за наблюдение в реално време. През предходната 2015 г. бяха добавени нови (инфрачервени) камери на пристанищен терминал Русе-изток, като същевременно бяха подменени някои от записващите устройства за видеонаблюдение.

Комуникационната мрежа на „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД е изградена така, че всеки район да има достъп до файловите сървъри, електронната поща и интернет чрез рутери с дистанционно управление.

6. Безопасност на труда

„Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД спазва всички изисквания на националното законодателство за безопасност и здраве при работа. Основна цел на ръководството е осигуряване добри условия на труд за работниците и служителите в комплекса. Осъществява се максимален контрол върху спазване на всички изисквания и нормативни разпоредби, свързани с безопасността и условията на труд.

7. Фирмена социална отговорност

Социалната отговорност на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД е съобразена със спецификата на осъществяваната дейност. Ръководството на дружеството споделя разбирането, че доброто управление на фирмената социална отговорност не само гради имиджа на компанията, но и подобрява взаимоотношенията със собствения персонал, което влияе положително върху цялата дейност.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И НА НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. Основна дейност

Предметът на дейност на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД е пристанищна дейност и свързаното с нея агенцийско и търговско обслужване, техническо обслужване, спедиция, инвестиционна и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, вътрешна и външна търговия и всяка друга дейност, не забранена от закона.

1.1. Оперативни резултати от дейността

Товарооборотът за 2016 г. възлиза на 706 хил. физ. тона, като количеството спрямо 2015 г. са надхвърлени с 37 хил. тона или 6 %. Планираните за отчетната година 565 хил. тона са надхвърлени с 25 %.

Като съотношение между двете основни групи товари, насипните традиционно доминират в общите обеми. През 2016 г. обаче, при генералните товари се наблюдава отчетлив ръст, благодарение основно на обработените количества метали и интермодални транспортни единици. Делът на групата нараства от 29 % през 2015 г. на 32 % за 2016 г.



По-важните тенденции в товарооборота през отчетната година включват:

- Обработката на зърнени храни и фуражи отчете изключително висок ръст – тя достигна до 138 хил. физ. тона, отбелязвайки нарастване от 73 %. С висок обем се отличи претоварването на зърнени храни за износ – по това направление групата отчете 96 % от всички насипни класове за износ и съответно 45 % от всички износни товари.

- От групата на генералните стоки, металите отчетоха изключително високо нарастване – от 91 % на годишна база, тоест количествата бяха на практика удвоени спрямо предходната година. Отново по направление износ бе отчетен най-съществения ръст – металите по него отбелязаха 53 % от обработката на генерални товари по направлението и респ. 28 % от всички изнесени товари.

- През годината с регулярни темпове продължи обработката на интермодални транспортни единици – контейнери и трейлери. Така терминал Русе-изток се утвърди като един своеобразен мултимодален хъб в регион Русе и единствен речен пристанищен терминал в българския участък на река Дунав, съчетаващ различните видове транспорт на товари.

1.1.1. Товарооборот по видове товари

Таблица № 3

| ПОКАЗАТЕЛИ | ЯНУАРИ - ДЕКЕМВРИ 2016 | | |
|---|------------------------|------------------|---------|
| | отчетен период | предходна година | 1/2 (%) |
| Обработени товари (хил. физ. тона) | 705,904 | 668,694 | 5,6% |
| - насипни | 480,241 | 475,672 | 1,0% |
| - генерални | 225,663 | 193,022 | 16,9% |

През 2016 г. целият реализиран товарооборот е преминал през терминал Русе-изток – основното работещо звено в комплекса (и ро-ро съоръжението към него). Терминалът в град Тутракан не е развивал дейност през годината, докато през 2015 г. там бе претоварена единична партида инертни материали. Терминалите Силистра и Русе-център са предназначени за престой на плавателни съдове на понтони и не генерират съществени оперативни резултати.

Насипни товари - през изминалата година те отново отбелязаха тенденция за намаление на относителния си дял си в общия товарооборот за сметка на по-висококласните генерални стоки. Така за 2016 г. те формираха 68 % от общия товарооборот, докато за предходната 2015 г. са заели 71 %^{-тен} дял. В абсолютна стойност за текущия период те леко нарастват – с 4.5 хил. тона или 1 %. При по-големите групи насипни товари, динамиката на годишна база е следната:

✓ Обработените количества **въглища** се свиват до 214 хил. тона за текущата година при 244 хил. тона за предходната 2015 г. (- 30 хил. тона; - 12 %). Така за поредна година се очертава хроничната вече тенденция за траен спад в обработката на този основен за дружеството насипен товар.

✓ **Зърнените храни и фуражи** значително увеличават обема си в сравнение с предходната година с общо количество от 138 хил. тона, при 80 хил. тона за 2015 г. Това се дължи най-вече на предприетите през годината активни мерки по привличане на клиенти, предоставящи зърно за обработка по направление износ.

✓ **Насипните химикали и торове** отчитат спад– те намаляват до 40 хил. тона за текущата година при 55 хил. тона за предходната 2015 г. Така се измерва намаление от 15 хил. тона или 27 %. Това се дължи както на засилената конкуренция в сектора (привличане на клиенти от други пристанищни оператори), така и на някои нормативни ограничения за съхранение на товара, поради специфични противопожарни изисквания.

✓ Количествата **кокс** изостават от нивото на обработка от предходната година – за текущата те възлизат на 38 хил. тона при 42 хил. тона към 31.12.2015 г. Така се отбелязва минимално изоставане от 4 хил. тона или 9.5 %.

✓ **Нарастване се отбелязва при обработката на глина.** За текущата година са обработени 21 хил. тона, докато за 2015 г. количествата са възлезали на 15 хил. тона (+ 6 хил. тона или 40 %).

✓ Обработката на **инертни материали** отбелязва спад на количествата - с 15 хил. тона за текущата година, при 20 хил. тона за 2015 г. (- 5 хил. тона; - 25 %).



Генерални товари – през 2016 г. те демонстрираха трайна тенденция за увеличаване на относителния си дял в портфолиото на съвкупния товарооборот. Той достига до 32 % към края на 2016 г., при 29 % за предходната година. В абсолютна стойност се отчита значително нарастване от 32.5 хил. физ. тона или 17 %. Динамиката при основните групи генерални товари на годишна база е следната:

✓ **Претоварването на интермодални единици** (трейлери и контейнери) отчита обща обработка за текущата година в размер на 91 хил. тона, равняващи се на **8 028 TEU**. По този начин е **надвишено** количеството от предходния период, когато тази обработка е възлязла на 84 хил. тона (+ 7 хил. тона; + 8 %). Този вид товари се наложиха през 2016 г. като регулярна част от товарооборота на дружеството.

✓ **Метали:** 90 хил. тона за отчетния период при 47 хил. тона за 2015 г. – така се измерва изключително голямо увеличение от 43 хил. тона или 91 %. То е резултат от **проактивната търговска политика на мениджмънта на дружеството** по привличане на допълнителни количества товари, както и на активизирането на товародателите в сравнение с 2015 г. Повишението е най-ясно изразено при металите предназначени за износ.

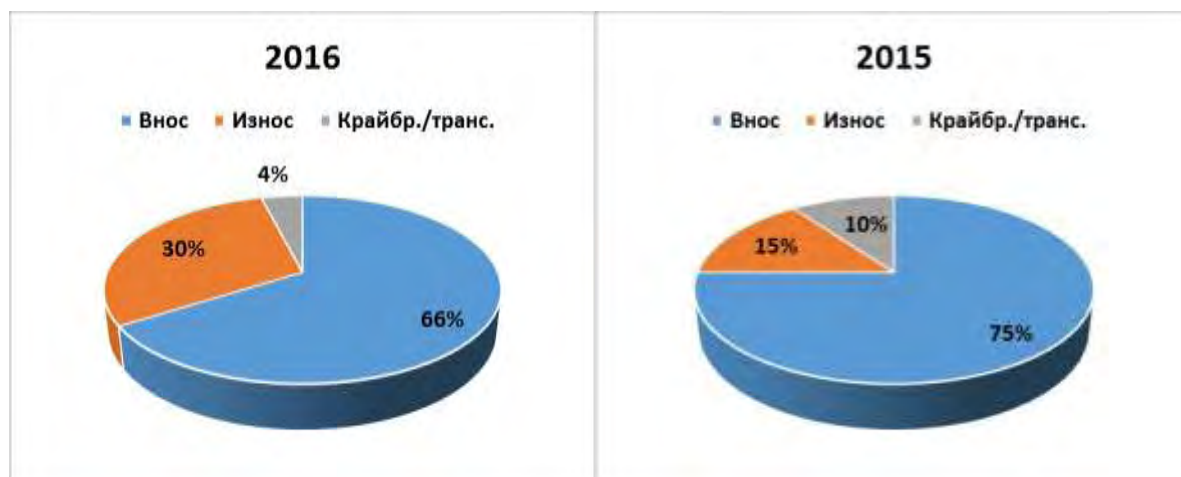
✓ При **опакованите химикали и торове** дружеството отбелязва минимално намаление в обработените количества. Те се редуцират до 17 хил. тона при 18 хил. тона за предходната 2015 г. (- 1 хил. тона, - 6 %).

✓ **Машини и техника** – обработени са 13 хил. т. за 2016 г. при 33 хил. т. към 31.12.2015 г., тоест отчита се спад в сравнение с предходната година в размер на 20 хил. тона. *Тук следва да се отбележи, че количествата преминали през Ро-Ро терминала (и отчетени отделно), са също машини и техника. Така съвкупния обем в тази група възлиза на 20 хил. тона.*



1.1.2. Товарооборот по направления

Вносът генерира съществен дял в общия товарооборот, като за 2015 г. той е 75 %, а за 2016 г. – 66 %. Въпреки вече трайно редуцираните обеми, вглицата са основната стока от внос и заемат 46 % от него. Опакованите и насипни химикали и торове възлизат на 55 хил.тона или 12 % от вноса. Близо 9 % са зърнените храни и фуражи, аналогичен обем по направлението заемат и интермодалните единици, а коксът съставлява 8 % от вноса. Останалите по-големи обеми са внесени метали, глина, машини и техника и др.



В износът, много съществена част формират зърнените храни (45 %) и металите (28 %). С 21%^{-тен} дял по това направление се отличава обработката на интермодални транспортни единици.

Обработката по други направления (крайбрежно, трансборд) намалява от 71 хил.тона за 2015 г. на 31 хил.тона за 2016 г.

2. Основни финансови резултати от дейността

„Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД приключва 2016 г. с 1 028 хил. лв. счетоводна печалба.

Дружеството увеличи обема на съвкупния си товарооборот спрямо предходния период с 37 хил. физ. тона или 6 %. Затвърдена бе положителната тенденция за вътрешното му реструктуриране в полза на генералните товари, които увеличиха относителния си дял. Обработката на интермодални транспортни единици (трейлери и контейнери) се превърна в регулярна част от предлаганите от дружеството услуги. По някои групи товари като зърнени храни и метали бе отбелязан значителен ръст в обработката. В резултат на горната динамика, Пристанищен комплекс – Русе приключва годината с нетна печалба в размер на 926 хил. лв.

През 2016 г. бяха реализирани 6 360 хил. лв. нетни приходи от продажби. В общия обем приходи влизат и 117 хил. лв. други приходи (при 621 хил. лв. за предходната година), представляващи увеличение на стойността на инвестиционните имоти на дружеството, след нова тяхна преоценка до пазарните им нива в края на годината.

За 2016 г. е отчетеното изменение на паричните наличности в размер на - 221 хил. лв. при - 636 хил. лв. за 2015 г.

- В Отчета за паричния поток (по прекия метод) е отчетен паричен поток от основна дейност от 573 хил. лв. при 1 547 хил. лв. за 2015 г. Цитираната динамика е резултат най-вече от по-големия обем изходящи потоци за текущата година към персонала и 1 000 000 лв. за обезпечение на митнически складове тип „А“.
- Паричният поток от инвестиционна дейност е ограничен до промените в стойността на ДМА, като през 2016 г. възлиза на - 98 хил. лв., при - 595 хил. лв. за 2015 г. Разликата се формира най-вече от факта, че през предходната година бе закупен тежкотоварен вилъчен повдигач тип „ричстакер“.
- Паричният поток от финансова дейност на Пристанищен комплекс-Русе 2016 г. е отрицателен и възлиза на - 458 хил. лв. (- 548 хил. лв. за 2015 г.). Намалението,

Пристанищен комплекс – Русе ЕАД
Годишен доклад за дейността – 2016

отчетено при паричните потоци от финансовата дейност, е от изплатения през годината дивидент, който е с 90 хил. лв. по-малко от този в предходната година.

- Към края на 2016 г. е извършена обезценка на парични средства в размер на 238 хил. лв. Същите представляват вложени на депозит в „Корпоративна търговска банка“ АД парични средства на дружеството, която бе поставена под особен надзор, а в следствие и обявена в несъстоятелност. Обезценката за предходната 2015 г. възлиза на сума в размер на 1 040 хил. лв.

Таблица № 4

| ВАЖНИ ПОКАЗАТЕЛИ – в хил.лв. | 2016 г. | 2015 г. | Изменение (%) |
|--|----------------|----------------|----------------------|
| Нетни приходи от продажби | 6 360 | 6 956 | -8,57% |
| Печалба преди финансираня, лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) | 1 646 | 2 278 | -27,74% |
| Печалба преди данъци | 1 028 | 1 022 | 0,59% |
| Нетна печалба | 926 | 916 | 1,09% |
| Рентабилност на нетната печалба (%) | 14,6% | 13,2% | 10,57% |
| Изменение на паричните наличности през периода (ОПП по прекия метод): | | | |
| Нетен паричен поток от основна дейност | 573 | 1 547 | -62,96% |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | -98 | -595 | -83,53% |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | -458 | -548 | -16,42% |
| Обезценка на блокирани парични средства | -238 | -1 040 | -77,12% |
| Краткотрайни активи (КА) | 11 404 | 10 551 | 8,08% |
| Краткосрочни пасиви (КП) | 717 | 510 | 40,59% |
| Оборотен капитал (КА-КП) | 10 687 | 10 041 | 6,43% |
| Зает (постоянен) капитал | 16 434 | 16 026 | 2,55% |
| Коефициент на обща ликвидност | 15,91 | 21,23 | -25,06% |
| Дългосрочни пасиви/Сума на актива (%) | 2,41 | 2,83 | -14,84% |
| Обработени товари (хил. физ. тона) | 706 | 669 | 5,53% |
| Средносписъчен брой на служителите (бр.) | 154 | 155 | -0,65% |
| Средна работна заплата (в лева) | 1114 | 1084 | 2,77% |
| Приходи от продажби на 1 зает (в лева) | 41 298 | 44 877 | -7,98% |
| Разходи за дейността преди амортизации, лихви и данъци на 1 зает (в лева) | 30 610 | 30 180 | 1,42% |
| Печалба преди финансираня, лихви, данъци и амортизации на 1 зает (в лева) | 10 688 | 14 697 | -27,27% |

1. Структурата на приходите и разходите през отчетния период

Новосъздадената стойност в дружеството за 2016 г. е в размер на **4 513 хил. лв.** при 4 451 хил. лв. за предходната година. Тя включва *разходите за персонал, амортизации, печалба от дейността и данъците върху печалбата* и изразява **създадената стойност в предприятието, която се консумира от цялото общество.**

Пристанищен комплекс – Русе ЕАД
Годишен доклад за дейността – 2016

Таблица № 5

| Раздели на отчета за приходите и разходите по години | | | | | | | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| Показатели - хил. лв. | Разходи | | | | | Приходи | | | | |
| | 2016 г. | Дял (%) | 2015 г. | Дял (%) | Ръст/Спад | 2016 г. | Дял (%) | 2015 г. | Дял (%) | Ръст/Спад |
| а) <i>Нетни приходи от продажби</i> | | | | | | 6 360 | 99,1% | 6 956 | 96,7% | -596 |
| б) <i>приходи от финансираня</i> | | | | | | 15 | 0,2% | 27 | 0,4% | -12 |
| в) <i>Разходи по икономически елементи:</i> | | | | | | | | | | |
| | 5 150 | 95,5% | 5 124 | 83,1% | 26 | | | | | |
| - за материали | 609 | 11,3% | 689 | 11,2% | -80 | | | | | |
| - за външни услуги | 734 | 13,6% | 807 | 13,1% | -73 | | | | | |
| - за персонала | 3 049 | 56,5% | 2 983 | 48,4% | 66 | | | | | |
| - за амортизации | 436 | 8,1% | 446 | 7,2% | -10 | | | | | |
| - други разходи | 322 | 6,0% | 199 | 3,2% | 123 | | | | | |
| - корективни пера | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | | | | | |
| г) <i>финансова дейност</i> | 242 | 4,5% | 1 043 | 16,9% | -801 | 45 | 0,7% | 206 | 2,9% | -161 |
| 1. Общо Разходи/Приходи от обичайна дейност (а+б/в+г) | 5 392 | 100,0% | 6 167 | 100,0% | -775 | 6 420 | 100,0% | 7 189 | 100,0% | -769 |
| 2. Данъци | 102 | | 106 | | -4 | | | | | |
| 3. Нетна Печалба/Загуба | 926 | | 916 | | 10 | | | | | |
| 4. Новосъздадена стойност (Печалба+данъци+амортизации + разходи за персонала) | 4 513 | | 4 451 | | 62 | | | | | |

Приходи от основна дейност

Таблица № 6

| (в хил. лв.) | | | |
|---|--------------|---------------|--------------|
| ПРИХОДИ | 2015 | % | 2016 |
| А. Приходи от дейността | | | |
| I. Нетни приходи от продажби на: | | | |
| 1. Продукция | 0 | 0,00% | 0 |
| 2. Стоки | 0 | 0,00% | 0 |
| 3. Услуги | 6 234 | -1,38% | 6 148 |
| 4. Други | 722 | -70,64% | 212 |
| Общо за група I: | 6 956 | -8,57% | 6 360 |

Към 31.12.2016 г. нетните приходи от продажби на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са на стойност 6 360 хил. лв., което представлява понижение от 8,57 % в сравнение с отчетените към 31.12.2015 г. нетни приходи от продажби в размер на 6 956 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. приходите от продажба на услуги на дружеството са на стойност 6 148 хил. лв. Приходите от обичайната дейност (продажби) на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са в размер на 6 360 хил. лв.

Структурата на приходите на Пристанищен комплекс-Русе ЕАД няма съществени изменения през годините. *Нетните приходи от продажби* представляват 99,1 % от общите приходи на дружеството. Като *приходи от финансираня* се признават амортизацията,

Пристанищен комплекс – Русе ЕАД
Годишен доклад за дейността – 2016

начислени през годината на актив, придобит със средства по програма ФАР. Те заемат дял от 0,2 % от общите приходи на комплекса за 2016 г. Приходите от финансова дейност представляват 0,7 % от общите и са съставени от акумулирани лихви по парични средства в банки, както и реализираните положителни разлики от промяна на валутни курсове.

За 2016 г. разходите по икономически елементи възлизат на 5 150 хил. лв. при 5 124 хил. лв. през 2015 г. По този начин се отчита незначителен ръст на разходите в размер на 26 хил. лв. (+ 0,5 %). Най-отчетливо това увеличение се наблюдава при другите разходи – със 123 хил. лв. (+ 62 %), както и разходите за персонала (заплати и осигуровки), които общо нарастват със 66 хил. лв. (+ 2 %). По останалите групи разходи се отчита намаление на разходваните средства.

Разходи за основна дейност по икономически елементи

Таблица № 7

| (в хил. лв.) | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| РАЗХОДИ | 2015 | % | 2016 |
| А. Разходи за дейността | | | |
| I. Разходи по икономически елементи | | | |
| 1. Разходи за материали | 689 | -11.61% | 609 |
| 2. Разходи за външни услуги | 807 | -9.05% | 734 |
| 3. Разходи за амортизации | 446 | -2.24% | 436 |
| 4. Разходи за възнаграждения | 2066 | 2.42% | 2116 |
| 5. Разходи за осигуровки | 917 | 1.74% | 933 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | 0 | 0.00% | 0 |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | 0 | 0% | 0 |
| 8. Други, в т.ч.: | 199 | 61.81% | 322 |
| обезценка на активи | 0 | | 0 |
| провизии | 0 | | 0 |
| Общо за група I: | 5 124 | 0.51% | 5 150 |

За отчетната 2016 г. разходите по икономически елементи на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са на стойност 5 150 хил. лв. и регистрират повишение от 0,51 % спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2015 г. Най-голям дял в отчетените от „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД разходи за 2016 г. заемат разходи за възнаграждение на стойност 2 116 хил. лв., следвани от разходи за осигуровки на стойност 933 хил. лв. както и тези за външни услуги на стойност 734 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. разходите за обичайна дейност на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са в размер на 5 150 хил. лв. спрямо 2015 г. същите са увеличени с 0,51 %, което е следствие от повишените на разходи за възнаграждение с 2,42 % и други разходи в размер на 61,81 %.

Изменение на разходите по отделни елементи:

- При разходите за *материали* е отчетено намаление от 12 % (- 80 хил. лв.) спрямо предходната 2015 г.

Най-отчетлив спад в групата демонстрират изразходваните средства за материали и резервни части - с 64 хил. лв. (- 28 %), тези за гориво-смазочни материали се редуцират с 13

хил. лв. (- 6,6 %). Изразходваните средства за ел. енергия бележат увеличение от 4 хил. лв. (+ 2,1 %).

- За 2016 г. дружеството е начислило със 73 хил. лв. (- 9,0 %) по-малко разходи за **външни услуги**. Най – голямо намаление е налице и при разходите за поддръжка на ДМА публична държавна собственост – те намаляват с 98 хил. лв. (+ 46,9 %). Намалението е обусловено от по-малкия ангажимент по инвестиционната програма на дружеството към ДП „Пристанищна инфраструктура“ за годината, чиито минимален годишен размер се определя съгласно клаузите на **договор № 62 /26.09.2006 с МТИТС**. Намаление се отчита и в перо ремонт с 14 хил. лв. (-33.3 %). Най–изразително увеличение се наблюдава при разходите за охрана по договор със сума в размер на 41 хил. лв. (+ 13,4 %), чиито размер е обвързан с действащата МРЗ за страната. Останалите изменения в групата са несъществени и не оказват решаващо влияние на разходите.
- Към края на 2016 г. разходите за **амортизации** възлизат на 436 хил. лв., което е със 10 хил. лв. по-малко (- 2,2 %) спрямо 2015 г. Амортизациите се начисляват в съответствие с нормативната уредба и приетата счетоводна политика на дружеството.
- Начислените **средства за възнаграждения** на персонала през 2016 г. са с 50 хил. лв. повече (+ 2,4 %) спрямо 2015 г.
- Разходите за **осигуровки и надбавки** за 2016 г. са със 16 хил. лв. повече (+ 1,7 %) спрямо предходната година. Те са съобразени с изискванията на законодателството и подписания КТД.
- Начислените средства в сметка **други разходи** за 2016 г. са със 123 хил. лв. повече (+ 61,8 %) спрямо предходната 2015 г. Отчетлив ръст се забелязва при разходите по отбелязване на 150-годишнината от създаването на пристанище Русе – 59 хил. лв., при разходите за съдебни дела в размер на 55 хил. лв., по-несъществено нарастване се отчита и при други пера. Най-значително намаление в групата отбелязват разходите за данъци по ЗКПО – те намаляват с 5 хил. лв. (- 45 %).

2. Финансови и извънредни приходи и разходи

„Пристанищен комплекс–Русе“ ЕАД няма отчетени извънредни приходи или разходи.

През 2016 г. дружеството реализира отрицателен нетен резултат от финансовите си приходи и разходи от 197 хил. лв., докато през 2015 г. този отрицателен резултат бе в размер на 837 хил. лв. В това число:

Приходите от лихви към края на 2016 г. възлизат на 36 хил. лв. (при 124 хил. лв. за 2015 г.) и формират 80 % от финансовите приходи на дружеството. Спрямо предходната година е отчетен значителен спад на този вид приходи в размер на 88 хил. лв. (- 71 %).

За текущия период са реализирани положителни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 9 хил. лв., при 82 хил. лв. такива през 2015 г. (спад от 73 хил. лв. или 89 %).

За 2016 г. са отчетени 238 хил. лв. финансови разходи представляващи обезценка на депозирани парични средства на дружеството в „Корпоративна търговска банка“ АД, след обявяването на институцията в несъстоятелност, както и 4 хил. лв. други разходи по финансови операции. Общата сума на финансовите разходи за текущата година достига 242 хил. лв. при 1 043 хил. лв. за 2015 г. (1 040 хил. лв. от които разходи за обезценка). Така финансовите разходи за 2016 г. намаляват с 801 хил. лв. спрямо изразходените през предходната 2015 г. средства по това направление.

3. Приходи и разходи по основни видове дейности

През 2016 г. върху размера на приходите от основната претоварна дейност на комплекса спрямо предходната година, влияние оказа динамиката, изразяваща се в увеличението на съвкупния товарооборот с 6 %, както и вътрешното му реструктуриране. В резултат на горното, спрямо 2015 г. те намаляват незначително с 0,5 % или 17 хил. лв. Разходите за тази първостепенна дейност на комплекса отбелязаха увеличение със същата сума или 0,7 %. В резултат, към края на 2016 г. дружеството отчита печалба от тази дейност в размер на 1 235 хил. лв., която леко изостава от резултата за 2015 г. - с 34 хил. лв. или 2,7 %.

През 2016 г. дружеството отново демонстрира тенденцията за ритмични постъпления от складовата си дейност. С отчетени 2 086 хил. лв. при 2 210 хил. лв. за предходната година, е налице спад от 124 хил. лв. или 5,6 %. Отражение върху приходите от складиране оказва и факта, че през годината започна поетапно оттегляне на основен клиент, предоставящ за съхранение селскостопански машини и техника, който процес бе по-изразен през втората половина на годината. Разходите за складова дейност към края на 2016 г. възлизат на 548 хил. лв., което е с 36 хил. лв. (+ 7 %) повече от отчетеното за 2015 г. В резултат на горната динамика, печалбата от съхранение през 2016 г. възлиза на 1 538 хил. лв. и в сравнение с отчетената през 2015 г. тя е със 160 хил. лв. по-малко (- 9,4 %).

В приходите от други дейности на Пристанищен комплекс-Русе ЕАД се включват приходите от понтонни и маневрени услуги, експедиция и кантария, ползване на пристанищни механични средства и други. През текущата година тези приходи намаляват с 455 хил. лв. (- 44,2 %). Изразеният спад е в пряка връзка с включените тук нерегулярни за комплекса приходи - от преоценката на инвестиционните имоти на дружеството до пазарните им цени в края на двата периода (117 хил. лв. за текущата година при 621 хил. лв. за 2015 г.). При разходите за други дейности е отчетено редуциране от 27 хил. лв. (- 1,2 %).

Таблица № 8

| ПРИХОДИ / РАЗХОДИ по центрове на печалбата (хил.лв.) | 2016 г. | Отн. дял пр./р-ди | 2015 г. | Изменение % |
|---|----------------|--------------------------|----------------|--------------------|
| - приходи от претоварна дейност | 3 700 | 58 % | 3 717 | -0.5 % |
| - разходи за претоварна дейност | 2 465 | 48 % | 2 448 | 0.7 % |
| Печалба от претоварна дейност | 1 235 | | 1 269 | -2.7 % |
| - приходи от съхранение | 2 086 | 33 % | 2 210 | - 5.6 % |
| - разходи за съхранение | 548 | 11 % | 512 | 7,0 % |
| Печалба от съхранение | 1 538 | | 1 698 | -9.4 % |
| - други приходи | 574 | 9 % | 1 029 | -44.2 % |
| - други разходи | 2 137 | 41 % | 2 164 | -1.2 % |
| Общо приходи от дейността | 6 360 | 100 % | 6 956 | -8.6 % |
| Общо разходи за дейността преди лихви и данъци | 5 150 | 100 % | 5 124 | 0.5 % |

4. Имушествово състояние

За осъществяване на дейността си през 2016 год. “Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД – гр. Русе разполага с активи в размер на 17 151 хил. лв.

Таблица № 9

| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС | 31.12.2016г. | | 31.12.2015 г. | | Изменение | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | хил. лв. | Дял (%) | хил. лв. | Дял % | хил. лв. | % |
| АКТИВИ | | | | | | |
| А. Дълготрайни активи (ДА) | 5 747 | 33.5% | 5 985 | 36.2% | -238 | -4.0% |
| 1. Дълготрайни активи | 4 418 | 25.8% | 4 773 | 28.9% | -355 | -7.4% |
| 2. Дългосрочни финансови активи | 1 329 | 7.7% | 1 212 | 7.3% | 117 | 9.7% |
| Б. Краткотрайни активи (КА) | 11 404 | 66.5% | 10 551 | 63.8% | 853 | 8.1% |
| 1. Материални запаси | 198 | 1.2% | 235 | 1.4% | -37 | -15.7% |
| 2. Краткосрочни вземания | 2 703 | 15.8% | 1 592 | 9.6% | 1 111 | 69.8% |
| 3. Парични средства | 8 503 | 49.5% | 8 724 | 52.8% | -221 | -2.5% |
| АКТИВИ ОБЩО: | 17 151 | 100.0% | 16 536 | 100.0% | 615 | 3.7% |

Към 31 декември 2016 г. стойността на *Дълготрайните активи* на дружеството възлиза на 5 747 хил. лв., което е със 238 хил. лв. (- 4 %) по-малко в сравнение с края на 2015 г. Този спад е изразение в голяма степен на динамиката между стойността на новозакупените през текущата година активи и начислената за периода амортизация. Дълготрайните активи заемат 33,5 %^{тең} дял в структурата на Актива. В края на текущата година като дългосрочни финансови активи на стойност 1 329 хил. лв. са посочени недвижими имоти-собственост на дружеството (инвестиционни имоти съгласно МСС 40), чиято стойност бе преоценена до пазарните нива към края на 2016 г. В сравнение с предходната година тя нараства със 117 хил. лв.

Краткотрайните активи, с които дружеството разполага към края на отчетната година, възлизат на 11 404 хил. лв., което представлява 66,5 % от стойността на Актива на комплекса. В сравнение с края на предходната година тяхната стойност се е увеличила с 853 хил. лв. (+ 8,1 %). От тях:

- Материалните запаси представляват 1,2 % от стойността на Актива на дружеството. През отчетния период тяхната стойност намалява с 37 хил. лв. (- 15,7 %) и възлизат на 198 хил. лв. към 31.12.2016 г.

- Краткосрочните вземания заемат 15,8 % от Актива. Към края на 2016 г. те възлизат на 2 703 хил. лв., като вземанията от клиенти са 23 % от тях и са на стойност 631 хил. лв. Обемът на последните е нараснал със 17 % спрямо края на 2015 г. Дружеството запазва своята финансова стабилност на традиционно добро ниво, както е видно от стойността на коефициентите за ликвидност. Другите вземания на дружеството нараства с 1 019 хил. лв., от които 1 000 хил. лв. е увеличеният размер на обезпеченията за митнически складове тип „А“. В края на годината са обезценени трудносъбираеми вземания в размер на 4 хил. лв.

- Към края на 2016 г. паричните средства намаляват дела си в общата стойност на актива (те представляват 49,5 % от стойността на активите при 52,8 % към 31.12.2015 г.). Дружеството приключва 2016 г. с парични средства в размер на 8 503 хил. лв. (- 221 хил. лв. спрямо края на 2015 г.). Те включват и 20 хил. лв. (посочени като блокирани), които представляват остатъчния размер след обезценка на депозирани в „Корпоративна търговска банка“ АД парични средства, която бе обявена в несъстоятелност.

5. Капиталова структура

Капиталовата структура на “Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД през 2016 година е следната:

Основният капитал на дружеството към 31.12.2016 год. е в размер на 2 662 хил. лв. (без изменение спрямо 2015 г.). Резервите се увеличават с 455 хил. лв. (+ 4.2 %) вследствие от динамиката на: разпределение на печалбата от предходната отчетна година след изплащане на дивидент (548 хил. лв.) и отписване на преоценъчен резерв от бракувани дълготрайни материални активи.

Таблица № 10

| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС | 31.12.2016 г. | | 31.12.2015 г. | | Изменение | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | хил. лв. | Дял (%) | хил. лв. | Дял % | хил. лв. | % |
| ПАСИВИ | | | | | | |
| А. Краткосрочни пасиви (КП) | 717 | 63.4% | 510 | 52.1% | 207 | 40.6% |
| 1. Краткосрочни задължения | 717 | 63.4% | 497 | 50.8% | 220 | 44.3% |
| - към доставчици и клиенти | 249 | 22.0% | 87 | 8.9% | 162 | 186.2% |
| - към персонала | 178 | 15.7% | 173 | 17.7% | 5 | 2.9% |
| - към осигурителни предприятия | 97 | 8.6% | 74 | 7.6% | 23 | 31.1% |
| - данъчни задължения | 123 | 10.9% | 118 | 12.1% | 5 | 4.2% |
| - други краткосрочни задължения | 70 | 6.2% | 45 | 4.6% | 25 | 55.6% |
| 2. Финансирания | 0 | 0.0% | 13 | 1.3% | -13 | -100.0% |
| Б. Дългосрочни пасиви (ДП) | 414 | 2.4% | 468 | 2.8% | -54 | -11.5% |
| 1. Провизии при пенсиониране | 180 | 1.0% | 216 | 1.3% | -36 | -16.7% |
| 2. Дългосрочен данъчен пасив | 234 | 1.4% | 252 | 1.5% | -18 | -7.1% |
| 3. Финансирания | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| ЗАЕТ КАПИТАЛ ОБЩО: | 1 131 | 6.6% | 978 | 5.9% | 153 | 15.6% |
| В. Собствен капитал | | | | | | |
| Нетна печалба от текуща година | 926 | 5.4% | 916 | 5.7% | 10 | 1.1% |
| Нетна печалба от минали години | 1 074 | 6.3% | 1 077 | 6.5% | -3 | -0.3% |
| Резерви | 11 358 | 66.2% | 10 903 | 65.9% | 455 | 4.2% |
| Основен капитал | 2 662 | 15.5% | 2 662 | 16.1% | 0 | 0.0% |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОБЩО: | 16 020 | 93.4% | 15 558 | 94.1% | 462 | 3.0% |
| ПАСИВИ И КАПИТАЛ ОБЩО: | 17 151 | 100.0% | 16 536 | 100.0% | 615 | 3.7% |

“Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД няма просрочени задължения към държавата, персонала и контрагентите си

Краткосрочните задължения на дружеството са текущи и се погасяват в предвидените срокове. Към края на отчетния период те възлизат на 63,4 % от стойността на Пасива и 100 % от Краткосрочните пасиви в баланса на дружеството. В сравнение с края на 2015 г. краткосрочните задължения на дружеството нарастват с 220 хил. лв. (+ 44,3 %). Задълженията към доставчици към края на годината нарастват със 162 хил. лв. спрямо края на 2015 г. Значителното увеличение се дължи в голяма степен на факта, че в общия му размер за текущата година се калкулират и 111 хил. лв., задължение към ДП „Пристанищна инфраструктура“. Поради факта, че през 2016 г. дружеството има започнат, но не и завършен

(съответно разплатен) обект, ангажимента по програмата за 2016 г. към държавното предприятие е посочен в тази сметка. Задълженията към персонала спадат с 5 хил. лв. и са съобразени с нормативните изисквания. И през 2016 год. дружеството продължава да спазва задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване. Към края на годината те са с 28 хил. лв. повече спрямо 31.12.2015 г. Дружеството внася в определените срокове дължимите данъци по ЗКПО, ЗДДС, данъците и таксите по ЗМДТ, данъците по ЗДДФЛ, вноските за социално и здравно осигуряване, изготвя и представя в необходимите срокове справки-декларации съгласно действащото законодателство. Другите краткосрочни задължения на дружеството в края на 2016 г. нарастват с 25 хил. лв. спрямо 31.12.2015 г.

6. Финансови коефициенти и показатели

ЛИКВИДНОСТ

По отчетените стойности на коефициентите за ликвидност е видно, че и през 2016 г. дружеството запазва способността да обслужва текущите си плащания на едно добро ниво.

Основен дял в краткосрочните активи на дружеството традиционно заемат паричните средства (75 %) и краткосрочните вземания (24 %). По тази причина, стойностите на различните коефициенти за ликвидност са относително близки.

Показателите за ликвидност са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството и като цяло са намалени, но в незначителен размер, което не намалява възможността на дружеството да погасява своевременно краткосрочните си задължения с наличните си ликвидни активи.

Показателят обща ликвидност съдържа един съществен недостатък - обикновено част от оборотния капитал е ангажиран с материални запаси, които не винаги могат да се отнесат към бързоликвидните средства и изисква непрекъснато да се оптимизират. За дружеството те са в минимален размер и са предимно под формата на резервни части и материали, необходими за аварийни ремонти.

Бързата ликвидност показва възможността на дружеството да посрещне своите непосредствени плащания в съответствие с тяхната изискуемост, т.е. с бързоликвидните си активи (краткотрайните активи без материалните запаси). Материалните запаси не оказват съществено влияние върху ликвидността на дружеството. Дружеството няма замразен оборотен капитал под формата на запаси и суровини.

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността ѝ, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.



Таблица № 11

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Коефициент на обща ликвидност | 15.91 | 20.69 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 15.63 | 20.23 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | 11.86 | 17.11 |
| Коефициент на незабавна ликвидност | 11.86 | 17.11 |

Коефициент на обща ликвидност

Коефициентът на **обща ликвидност** се счита за универсален и представя съотношението между текущите активи и текущите пасиви (задължения). Оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Той включва всички видове краткотрайни активи. По тази причина неговата стойност е по-обща и изразява една по-бавна ликвидност, с която дружеството би могло да осигури текущите си плащания обръщайки материалните запаси, вземанията и финансовите си активи в платежно средство.

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е 15.91 и отчита понижение в сравнение със стойността от 20,69 отчетена към 31.12.2015 г. Понижението в стойността на коефициента през 2016 г. спрямо 2015 г. се дължи основно на повишението в стойността на текущите пасиви на компанията с 40,59 %, от 510 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 717 хил. лв. към 31.12.2016 г., както и на повишението в стойността на текущите активи с 8,08 %, от 10 551 хил лв. към 31.12.2015 г. на 11 404 хил. лв. към 31.12.2016 г.

Коефициент на бърза ликвидност

Коефициентът на **бърза ликвидност** представя съотношението между текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви.

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е 15.63 и също отчита понижение в сравнение със стойността от 20,23, отчетена към 31.12.2015 г. Понижението в стойността на коефициента през 2016 г. спрямо 2015 г. се дължи основно на повишението в стойността на текущите пасиви на компанията от 510 хил. лв. към 31.12.2015 г. на 717 хил. лв. към 31.12.2016 г., както и на повишението в стойността на текущите активи от 10 551 хил лв. към 31.12.2015 г. на 11 404 хил. лв. към 31.12.2016 г. при понижение на стойността на материалните запаси с 15,74 %.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на **абсолютна ликвидност** се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. При отпадане влиянието на най-бавно ликвидния краткосрочен актив – материалните запаси се получава коефициентът на бърза ликвидност.

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е 11,86 и отчита понижение в сравнение със стойността от 17,11, отчетена към 31.12.2015 г. Към 31.12.2016 г. спрямо 31.12.2015 г. текущите пасиви на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД се повишават с 40,59 %, а паричните средства отчитат понижение с 2,53 %.

Коефициент на незабавна ликвидност

Коефициентът на **незабавна ликвидност** изразява съотношението между краткосрочните вземания и паричните средства и текущите пасиви на дружеството.

Към 31.12.2016 г. в сравнение с 31.12.2015 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е 11,86 и отчита понижение в сравнение със стойността за предходната финансова година. Към 31.12.2016 г. спрямо 31.12.2015 г. текущите пасиви на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД се повишават с 40,59 %, а паричните средства отчитат понижение с 2,53 %. Пристанищен комплекс – Русе няма краткосрочни финансови активи и по тази причина показателите за незабавна (финансова) и абсолютна ликвидност съвпадат. Абсолютната ликвидност изразява възможността на фирмата да покрие текущите си задължения изцяло с наличните си парични средства и техните еквиваленти. През отчетния период този показател отбелязва намаление - от 5,69 пункта като достига стойност от 11,86 при 17,11 за предходната 2015 г

ПОКАЗАТЕЛИ НА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

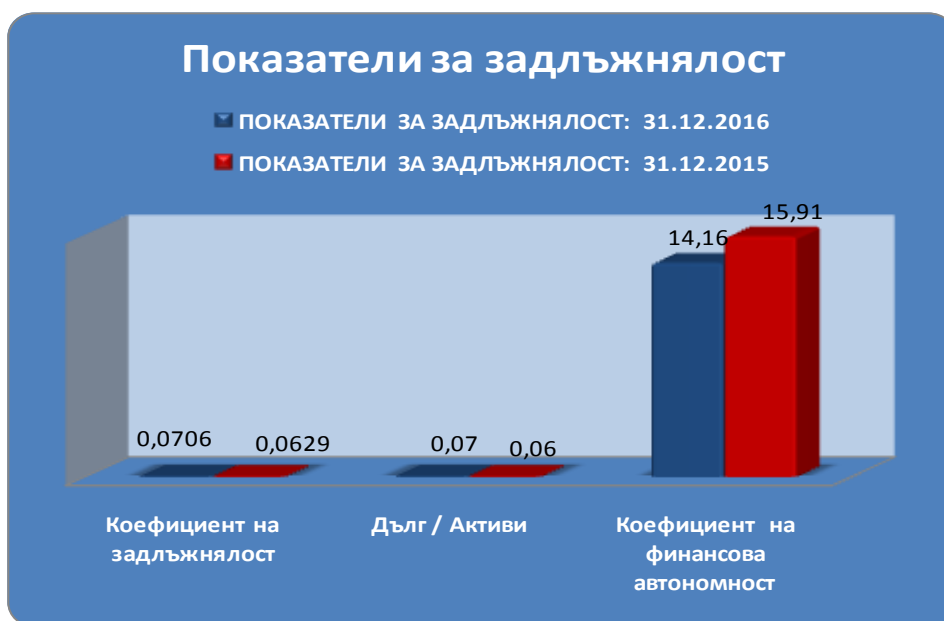


Таблица № 12

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ: | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Коефициент на задлъжнялост | 0.0706 | 0.0629 |
| Дълг / Активи | 0.07 | 0.06 |
| Коефициент на финансова автономност | 14.16 | 15.91 |

Коефициент на финансова автономност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициентът на финансова автономност на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е в размер на 14,16 и се понижава незначително в сравнение с 2015 година. През 2016 г. спрямо 2015 г. собственият капитал на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД се увеличава с 2,97 %, а сумата на дълга на дружеството се повишава с 15,64 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 0,0706 и се повишава спрямо 2015 г. поради нарастване на общия дълг с 15,64 % до сумата от 1 131 хил. лева.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг.

Към 31.12.2016 г. стойността на съотношението Дълг/Активи е 0,07 и остава на нива близки спрямо стойността към 31.12.2015 г.

ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ И ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ



Таблица 13

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ: | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Рентабилност на Основния Капитал | 0.348 | 0.344 |
| Рентабилност на Собствения Капитал | 0.0578 | 0.0589 |
| Рентабилност на Активите (ROA) | 0.054 | 0.055 |

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността, която намира проявление в няколко основни направления като: доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал.

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността и се определя като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура.

ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

Като обобщаващ показател, рентабилността отразява цялостната ефективност от дейността на фирмата. Показателите се изчисляват като съотношение между различните видове печалби и приходите от продажбите.

Показателите за рентабилност за 2016 г. демонстрират разнопосочна динамика в сравнение с тези за предходната 2015 г. За наличието на измерители както с по-висока, така и с по-ниски стойности влияние оказват от една страна обема на нетните приходи (в т.ч. и тези от преценка на инвестиционните имоти на дружеството), като от друга е подчертано и влиянието на финансовите разходи (вкл. за обезценка на парични средства) върху печалбата преди и респ. след данъчно облагане за двата периода.

Отчетената рентабилност на печалбата преди лихви и данъци за 2016 г. е със стойност от 19,26 %, докато през 2015 г. тя възлизаше на 26,73 %. Намалението в стойността на показателя е повлияно в голяма степен от факта, че в нетните приходи от продажби и за двата периода в посочените като други приходи са включени и такива, които няма регулярен характер за дейността на дружеството (117 хил. от общо 212 хил. лв. за текущата година при 621 хил. лв. от общо 722 хил. лв. за 2015 г.), калкулиращи преценката на инвестиционните имоти на дружеството до пазарните им нива.

Върху величината на рентабилност на счетоводната печалба (преди данъци) спрямо предходния показател силно влияние оказва обема на финансовите приходи и разходи, които дружеството формира. През 2016 г. рентабилността на счетоводната печалба възлиза на 16,16 %, при 14,69 % за 2015 г., като така се измерва нарастване в стойността на този показател, най-вече поради значителния спад на финансовите разходи за текущата година. В общия обем на това перо 238 хил. лв. от общо 242 хил. лв. са разходите за обезценка на парични средства за 2016 г. (при 1 040 хил. лв. от общо 1 043 хил. лв. финансови разходи за предходната 2015 г.).

Коефициентът на рентабилност на чистата печалба показва какъв е нейния дял в общия размер на приходите от продажби. За 2016 г. данните показват, че всеки 1 лев приход от дейността е донесъл на дружеството 0,15 лв. нетна печалба, при 0,13 лв. през предходната година. Причината за отчетеното увеличение което този показател отчита, е аналогичен на ръста във величината на рентабилността на счетоводната печалба.

ПОКАЗАТЕЛИ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ

Тези показатели изразяват отношението между реализираната от дружеството печалба и използвания от нея капитал за съответния период. С оглед запазване на финансовия резултат на дружеството за 2016 г. на аналогични нива спрямо този за предходната 2015 г., налице са близки (и изравнени на база собствен капитал) стойности показателите за възвръщаемост.

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2016 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал е на стойност 0,0578 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,0578 лв. балансова

печалба. През 2016 година спрямо 2015 г. собственият капитал на дружеството се увеличава с 2,97 %, като нетната печалба бележи покачване с 1,09 %.

Рентабилност на активите (ROA)

Показателят, който показва доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в неговата дейност и дали успешно се изпълнява т. нар. бизнес функция е рентабилността на активите.

Към края на 2016 г. коефициентът на капитализация на активите е със стойност 0,0540, което показва, че един лев активи носят на дружеството 0,0540 лв. балансова печалба. Спрямо края на 2015 г. показателят минимално намалява стойността си, което се дължи на отношението между близките нива на нетната печалба с ръст от 1,09 % и увеличение на стойността на Актива от 3,72 %.

КОЕФИЦИЕНТИ НА ЕФЕКТИВНОСТ

Ефективността на използваните разходи за дейността и на реализираните приходи се изразява чрез следните показатели:

Таблица № 14

| Показатели за ЕФЕКТИВНОСТ | 2016 г. | 2015 г. | Изменение | Изменение % |
|--|-------------|-------------|--------------|---------------|
| <u>Коефициенти на ефективност:</u> | | | | |
| 1. На разходите за обичайна дейност (б/а) | 1,19 | 1,17 | 0,02 | 1,72% |
| 2. На приходите от обичайна дейност (а/б) | 0,84 | 0,86 | -0,02 | -2,33% |
| а) Общо разходи за дейността - хил.лв. | 5 392 | 6 167 | -775 | -12,57% |
| б) Общо приходи от дейността - хил.лв. | 6 420 | 7 189 | -769 | -10,70% |

Коефициентът на ефективност на разходите за обичайната дейност през 2016 г. възлиза на 1,19 и показва приходите, реализирани с 1 лев разходи през годината. Той е по-голям от единица (дружеството приключва годината с печалба от дейността) и е с по-висока стойност спрямо показателя за 2015 г.

Стойността на коефициента на ефективност на приходите изразява същата тенденция – за генерирането на 1 лев приход са били необходими с 0,02 лв. по-малко разходи. Показателите за ефективност за 2016 г. отразяват динамиката на приходи и разходи през годината, върху които съществено влияние оказват както приходите от преоценка на инвестиционни имоти (117 хил. лв.), така и извършената обезценка на парични средства (238 хил. лв.).

КЛЮЧОВИ УПРАВЛЕНСКИ КОЕФИЦИЕНТИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Таблица № 15

| В ХИЛ. ЛВ. | | |
|-------------------------------|--------|--------|
| ПОКАЗАТЕЛИ | 2015 | 2016 |
| Нетни приходи от продажби | 6 956 | 6 360 |
| Нетен финансов резултат | 916 | 926 |
| Собствен капитал | 15 558 | 16 020 |
| Нетекущи пасиви | 468 | 414 |
| Текущи пасиви | 510 | 717 |
| Нетекущи активи | 5 985 | 5 747 |
| Текущи активи | 10 551 | 11 404 |
| Парични средства | 8 724 | 8 503 |
| Общо дълг | 510 | 717 |
| Общо активи | 16 536 | 17 151 |
| Разходи за лихви | 0 | 0 |
| Материални запаси | 235 | 198 |
| Краткосрочни вземания | 1 592 | 2 703 |
| Разходи за обичайната дейност | 5 124 | 5 150 |
| Разходи за материали | 689 | 609 |

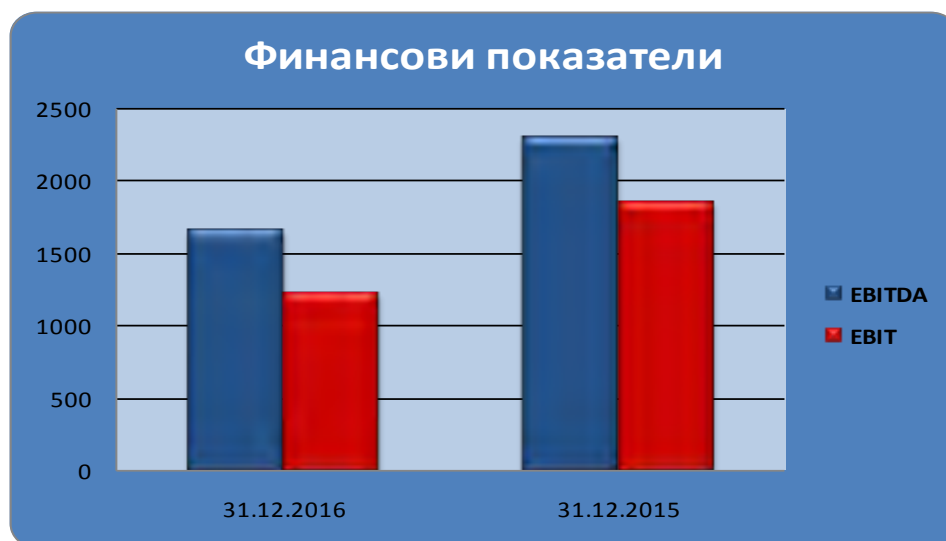


Таблица № 16

| ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|----------------------|---------------|---------------|
| ЕБИТДА | 1 661 | 2 305 |
| ЕБИТ | 1 225 | 1 859 |

ОБОРОТЕН КАПИТАЛ

Таблица № 17

| Показатели - в хил. лв. | 2016 г. | 2015 г. | Изменение | Изменение % |
|--|---------------|---------------|------------|--------------|
| 1. Нетни приходи от продажби | 6 360 | 6 956 | -596 | -8.57% |
| 2. Краткотрайни активи (КА) | 11 404 | 10 551 | 853 | 8.08% |
| - материални запаси | 198 | 235 | -37 | -15.74% |
| - вземания от клиенти | 631 | 539 | 92 | 17.07% |
| - парични средства | 8 503 | 8 724 | -221 | -2.53% |
| 3. Краткосрочни задължения (КЗ) | 717 | 497 | 220 | 44.27% |
| 4. Нетен оборотен капитал (КА - КЗ) | 10 687 | 10 054 | 633 | 6.30% |

Нетният оборотен капитал (Net Working Capital) е елемент от финансовата структура на фирмата, тясно свързан с изследването на ликвидността. Той изразява превишението на постоянния капитал* на фирмата над дълготрайните ѝ активи. Индикатор за неплатежоспособност е отрицателната величина на НОК, тъй като показва, че част от текущите задължения на фирмата са обезпечени с дълготрайни активи, които са много бавно ликвидни и възможността компанията да изпита недостиг на средства за изплащане на задълженията си в даден момент е реална. Прекалено големият размер на НОК от друга страна може също да е причина за загриженост, тъй като може да е показател за голям обем замразени средства в значителни складови запаси или още по-лошо – трудносъбираеми вземания.

Пристанищен комплекс – Русе ЕАД приключва 2016 г. с положителна стойност на Нетния оборотен капитал от 10 687 хил. лв. Спрямо 2015 г. стойността на този показател нараства със 6,30 %. Дружеството няма основания за опасения от замразяване на големи парични средства в запаси или вземания, тъй като основна част от оборотния капитал е в парични средства.

ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

Степента на финансова автономност на фирмата се изразява с възможността ѝ да посреща своите дългосрочни задължения. Ако финансовата независимост е на добро равнище това показва, че тя е далеч от някакви финансови сътресения и е способна в дългосрочен аспект да осъществява дейността си. За благоприятна се счита всяка стойност на показателя на коефициента на финансова независимост над 0,5.

Таблица № 18

| Показатели | 2016 г | 2015 г | Изменение | Изменение % |
|--|--------|--------|-----------|-------------|
| 1. Кф на финансова автономност (а/б) | 14.16 | 15.91 | -1.75 | -11.00% |
| 2. Коефициент на задлъжнялост (б/а) | 0.071 | 0.063 | 0.01 | 12.31% |
| а. Собствен капитал - хил. лв. | 16 020 | 15 558 | 462 | 2.97% |
| б. Привлечен капитал (Пасиви- СК) - хил. лв. | 1 131 | 978 | 153 | 15.64% |

* Сума на собствения капитал и дългосрочните задължения на фирмата.

Дългосрочните задължения на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД са формирани от нормативно определените провизии при пенсиониране и отсрочени данъци. Дружеството традиционно се отличава с изключително високи стойности на показателя за финансова независимост.

За 2016 г. коефициентът на финансова автономност отбелязва стойност 14,16 - което показва, че всеки 1 лев зает капитал е обезпечен с 14,16 лв. собствен капитал. В сравнение с предходния период е отчетено намаление от 11,0 %.

Коефициентът на финансовата задлъжнялост отбелязва минимално увеличение от 0,01 или 12,3 % спрямо предходната 2015 г.

Стойностите и на двата показателя характеризират добрата платежоспособност на дружеството - резултат от задържането на привлечения капитал на ниски нива от една страна, както и високите дял и абсолютна стойност на собствения капитал от друга.

ДОХОД НА АКЦИЯ

Към 31 декември 2016 г. внесенят напълно основен капитал на Пристанищен комплекс – Русе ЕАД възлиза на 2 661 683 лв. поименни акции с номинална стойност 1,00 лв. за всяка. Същият е вписан с Решение № 76/17.01.2005 г. на РОС. Едноличен собственик на всички емитирани при образуване на дружеството акции е българската държава. Република България упражнява правата си на собственик чрез Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, съгласно Правилника за реда за упражняване правата на собственост на държавата в предприятията. Върху акциите на дружеството не съществуват валидно учредени залози.

Запазване нивото на финансов резултат и ръста на собствения капитал на дружеството през 2016 г., дават своето отражение и върху показателите за стойността на акциите.

Балансовата стойност на 1 акция възлиза на 6,02 лв. което е с 0,17 лв. повече (+ 2,97 %) спрямо 2015 г. Това се дължи на нарасналата стойност на собствения капитал (+ 2,97 %).

Основният доход на 1 акция през 2016 г. е 0,35 лв. Отчетения резултат е много близък до този от предходната 2015 г. (+ 0,01 лв.). На практика запазеният доход на 1 акция съответства на близките стойности на балансова печалба на дружеството за двата периода.

Таблица № 19

| | | | | | |
|--|--------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 1. Балансова стойност на 1 акция (б/а) | лв. | 6.02 | 5.85 | 0.17 | 2.97% |
| 2. Основен доход на 1 акция за тек.година (д/а) | лв. | 0.35 | 0.34 | 0.01 | 2.94% |
| а. Среднопретеглен брой акции | бр. | 2 661 683 | 2 661 683 | 0 | 0.00% |
| б. Собствен капитал | х. лв. | 16 020 | 15 558 | 462 | 2.97% |
| в. Нетна печалба | х. лв. | 926 | 916 | 10 | 1.09% |
| г. Задължителни отчисления по закон | х. лв. | 0 | 0 | | |
| д. Нетна печалба за разпределение (в-г) | х. лв. | 926 | 916 | 10 | 1.09% |

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., въз основа на редовния икономически и паричен анализ Управителният съвет на ЕЦБ извърши задълбочена оценка на перспективите за икономиката и инфлацията и на позицията по паричната политика. Оценката потвърди необходимостта да бъде удължен срокът на програмата за закупуване на активи и след март 2017 г., за да се запази значителният размер на паричната подкрепа, нужна за осигуряването на устойчиво доближаване на темпа на инфлация до равнища под, но близо до 2% в средносрочен план.

Оценка за състоянието на икономиката и финансите към датата на заседанието на Управителния съвет от 8 декември 2016 г.:

През втората половина на годината икономическата активност в световен мащаб отбеляза подобрение и се очаква да продължи да се засилва, макар и да остане под предкризисните си нива. Провежданата нерестриктивна политика и подобряването на пазара на труда подпомагаха активността в САЩ, но несигурността относно перспективите за страната и за света като цяло се засили след изборите в САЩ. В Япония темповете на растеж се очаква да останат умерени, докато средносрочните перспективи за растежа в Обединеното кралство вероятно ще бъдат ограничени от засилената несигурност, свързана с бъдещите отношения на страната с ЕС. Освен това, макар че наблюдаваното понастоящем постепенно забавяне на растежа в Китай може би се отразява върху други нововъзникващи пазарни икономики, постепенното отслабване на тежката рецесия в някои от големите страни – износителки на основни суровини, оказва все по-голяма подкрепа на световния растеж. Цената на петрола се повиши вследствие на споразумението на ОПЕК от 30 ноември, а ефектите от предходните ѝ понижения върху общата инфлация в света бавно намаляват. Все още големият обем свободни производствени мощности в света обаче съдържа базисната инфлация.

Икономическото възстановяване в еврозоната продължава. През третото тримесечие на 2016 г. БВП в реално изражение на еврозоната нараства на тримесечна база с 0,3 %, както и през второто тримесечие. Постъпващите данни, и най-вече резултатите от проучванията, сочат, че растежът продължи и през четвъртото тримесечие на 2016 г. В бъдеще Управителният съвет очаква икономическото възстановяване да продължи да се осъществява с умерен, но по-стабилен темп. Прехвърлянето на мерките на ЕЦБ по паричната политика в реалната икономика стимулира вътрешното търсене и подпомага намаляването на задлъжнялостта. По-добрата рентабилност на предприятията и много благоприятните условия на финансиране продължават да насърчават възстановяването на инвестициите. Освен това устойчивото нарастване на заетостта, за което допринасят и предходни структурни реформи, подкрепя реалния разполагаем доход на домакинствата и частното потребление.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2016 г. се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,7% през 2016 г. и 2017 г. и с 1,6% през 2018 г. и 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2016 г. прогнозата за растежа на реалния БВП остава в общи линии без промяна. Рисковете относно растежа в еврозоната остават свързани с надценяване на прогнозата.

Според шестмесечния доклад на фонда World Economic Outlook, публикуван на 04.10.2016 г., брутният вътрешен продукт (БВП) на страната ще нарасне с до 3,0 % през 2016

г. и 2,8 % през 2017 г. Предишните прогнози на МВФ от април бяха за растеж от 2,3 % и през двете години. Основните рискове пред развитието на българската икономика, според експертите на МВФ са влошаващата се демографска картина, както и големите икономически и социални дисбаланси между отделните региони в страната.

На 06.12.2016 г. Министерството на финансите публикува актуализирана Есенната макроикономическа прогноза*. (**При изготвянето на прогнозата са използвани статистически данни публикувани до 28 октомври 2016 г., с изключение на изрично упоменатите.*) Актуализацията на есенната прогноза на Министерство на финансите бе наложена от публикуването на ревизирани серии от данни за Платежен баланс и Национални сметки, съответно на 17 септември и 11 октомври 2016 г.

Съгласно актуализираната есенна прогноза на МФ, очакванията са както европейската, така и американската икономика да забавят темповете си на растеж през текущата година. Благоприятното развитие при развиващите се пазари, както и ускорението на ръста на БВП на САЩ ще имат водеща роля за динамиката на световната икономика през 2017 г. В същото време, развитието на европейската икономика се очаква да остане потиснато, в резултат на повишената несигурност в региона, свързана с геополитическото напрежение, миграционния поток към страните от ЕС, ефекта от предстоящото излизане на Великобритания от Съюза и влошената икономическа и политическа среда в Турция.

Ревизираните данни за инвестициите показаха по-голямо увеличение на запасите, докато инвестициите в основен капитал са почти на същото равнище, като стойност и реален растеж. За първото полугодие общите инвестиции нараснаха със 7.7 %, но за цялата година се очаква забавяне на растежа до 4.1 %. Това ще бъде свързано с очакваното по-слабо нарастване на запасите и частните инвестиции през втората половина на годината, както и със спада на капиталовите разходи на правителството, който се дължи на преминаването към новата финансова рамка 2014 г. - 2020 г. за финансиране на програмите от фондовете на ЕС. Инвестициите в основен капитал се очаква да нараснат с 0.1 %, което ще се дължи на частния сектор.

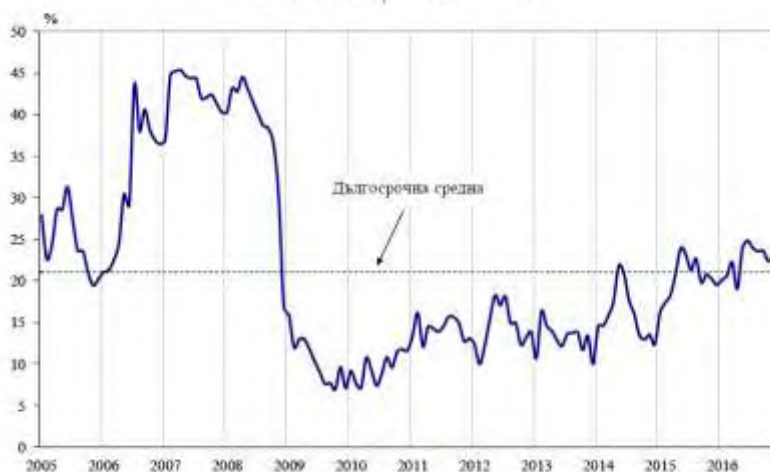
Реалният растеж на българската икономика за 2016 г. се очаква да достигне 3.2 %, при 2.6 % в есенната прогноза. Отново се очаква вътрешното търсене (потребление и инвестиции) да има основен принос за растежа, но е повишен и приносът на нетния износ, от 0.6 на 1 пр.п., поради ревизираните данни за вноса.

През 2017 г. растежът на БВП слабо ще се забави до 2.9 %, при очакване за 2.5 % в есенната прогноза. Принос за по-ниския растеж ще има по-слабото външно търсене от европейската икономика, което ще се отрази в забавяне на растежа на износа до 3.2 %. При засилване на потреблението и на инвестициите в основен капитал, растежът на вноса на стоки и услуги се очаква да бъде малко по-висок от 2016 г. и да достигне 2.7 %. В резултат, приносът на нетния износ за растежа на БВП ще бъде 0.4 пр.п., което е по-ниско с 0.6 пр.п. в сравнение с 2016 г.

За периода 2018 г. - 2019 г. се очаква леко ускоряване на растежа на БВП до 3 %. Вътрешното търсене ще бъде водещо, както по линия на потреблението, така и на инвестициите. По-високият ръст на вътрешното търсене ще се отрази в ускорено нарастване на вноса, в резултат на което приносът на нетния износ ще продължи да намалява, а в края на прогнозния период се очаква почти нулев принос към растежа на БВП.

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрене на стопанската конюнктура се регистрира в промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и сектора на услугите се отчита понижение.

Фиг. 1. Бизнес климат - общо



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността” нараства с 2.3 пункта в сравнение с ноември, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче осигуреността на производството с поръчки се оценява като леко намалена, което е съпроводено и с понижени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда продължава да е най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на 46.4 % от предприятията.

По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в строителството” се увеличава с 1.2 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящата строителна активност, както и прогнозите им за следващите три месеца са също по-умерени.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.

Относно продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” спада с 5.2 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на влошените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца също са по-резервирани.

Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните фактори, затрудняващи дейността на предприятията.

По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите” се понижава с 1.3 пункта главно поради по-неблагоприятните очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-резервирани са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша, макар че през последния месец анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие.

Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 08.10.2016 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени на нива от 0.00 %, 0.25% и -0.40 % съответно и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Управителният съвет потвърди, че месечните покупки на активи за 80 млрд. евро са предвидени да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на целта на УС на ЕЦБ за инфлацията.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., с оглед на осъществяването на своята цел за ценова стабилност Управителният съвет на ЕЦБ взе следните решения:

- Що се отнася до нестандартните мерки по паричната политика, Евросистемата ще продължава да извършва покупки по програмата за закупуване на активи (*APP*) със сегашния темп от 80 млрд. евро месечно до края на март 2017 г. От април 2017 г. е предвидено нетните покупки на активи да продължат да се провеждат с месечен обем от 60 млрд. евро до края на декември 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването от Управителния съвет на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на неговата цел за инфлацията. Ако междуременно перспективите станат по-неблагоприятни или финансовите условия не съответстват на по-нататъшния напредък към устойчива корекция в тренда на инфлацията, Управителният съвет възнамерява да увеличи размера и/или продължителността на програмата.

- За да се осигури все така гладкото осъществяване на покупките на активи от страна на Евросистемата, Управителният съвет взе решение да коригира параметрите на *APP* от януари 2017 г., както следва: Първо, матуритетният диапазон на програмата за покупки от публичния сектор ще бъде разширен, като минималният остатъчен срок до падежа на допустимите ценни книжа се намали от две години на една година. Второ, покупките на ценни книжа по *APP*, чиято доходност до падеж е по-ниска от лихвения процент на ЕЦБ по депозитното улеснение, ще бъдат разрешени, докогато е необходимо.

- Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време, а и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г. са:

Таблица № 20

| Месец | Основен лихвен процент |
|------------------|------------------------|
| Януари 2016 г. | 0.01 % |
| Февруари 2016 г. | 0.00 % |
| Март 2016 г. | 0.00 % |
| Април 2016 г. | 0.00 % |
| Май 2016 г. | 0.00 % |
| Юни 2016 г. | 0.00 % |

| | |
|-------------------|--------|
| Юли 2016 г. | 0.00 % |
| Август 2016 г. | 0.00 % |
| Септември 2016 г. | 0.00 % |
| Октомври 2016 г. | 0.00 % |
| Ноември 2016 г. | 0.00 % |
| Декември 2016 г. | 0.00 % |

*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 100.2 %, т.е. месечната инфлация е 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.4 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 0.6 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 1.0 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.5 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.2 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е 0.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.8 %, т.е. месечната инфлация е 0.8 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 1.3 %.

Различният обхват на ИПЦ и ХИПЦ и съответно различната структура на потреблението са причина за различните стойности на двата индекса.

Съгласно актуализираната есенната прогноза на Министерство на финансите, публикувана на 06.12.2016 г., през 2016 г. годишният темп на инфлация остава отрицателен, като отчита известно ускорение през първото полугодие най-вече по линия на спада в цените на енергийните стоки и храните и поевтиняване на комуникационните услуги. През летните

месеци обаче дефлацията в страната се забавя съществено и остава на ниво от 1.1 % на годишна база в периода юли-септември.

Текущата динамика и очаквания за международните цени на суровините дават основания да се очаква, че отрицателната инфлация в страната ще продължи да се забавя до - 0.2 % в края на 2016 г. Средно за годината общият ХИПЦ се очаква да отчете понижение от 1.2 %, предвид високата дефлация в периода април-май 2016 г.

Натрупаната инфлация в края на 2017 г. ще се ускори до 1.2 %, като отрицателен принос се очаква единствено по линия на продължаващо, макар и с по-нисък темп, поевтиняване на потребителските стоки с дълготраен характер. Останалите основни компоненти на ХИПЦ ще отчетат поскъпване при допускане за по-високи международни цени на петрола и неенергийните суровини и нарастване на вътрешното търсене. Средногодишното повишение на общият индекс през 2017 г. се очаква да бъде 1.1 %, а в периода 2018 - 2019 г. инфлацията ще се ускори до 1.5 - 1.7 %.

Инфлацията за периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. е следната:

Таблица № 21

| Месец | % на инфлацията |
|-------------------|-----------------|
| Януари 2016 г. | 0.00 % |
| Февруари 2016 г. | - 0.3 % |
| Март 2016 г. | - 0.7 % |
| Април 2016 г. | 0.00 % |
| Май 2016 г. | 0.00 % |
| Юни 2016 г. | -0.1 % |
| Юли 2016 г. | 1.00 % |
| Август 2016 г. | 0.00 % |
| Септември 2016 г. | -0.5 % |
| Октомври 2016 г. | 0.2 % |
| Ноември 2016 г. | 0.00 % |
| Декември 2016 г. | 0.6 % |

*Източник:НСИ

Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез ХИПЦ, се повишава до 0,6 % през ноември 2016 г. спрямо 0,5 % през октомври и 0,4 % през септември, което до голяма степен отразява повишение на годишната инфлация при енергоносителите, макар все още да няма признаци за изразен възходящ тренд на базисната инфлация.

В бъдеще, въз основа на текущите цени на петролните фючърси, има вероятност общата инфлация да се увеличи значително през декември 2016 г. – януари 2017 г., до равнище над 1 %, главно вследствие на базови ефекти при годишното изменение на цените на енергоносителите.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2016 г. годишната ХИПЦ инфлация се предвижда да бъде 0,2% през 2016 г., 1,3% през 2017 г., 1,5% през 2018 г. и 1,7% през 2019 г. Прогнозата за ХИПЦ инфлацията е в общи линии без промяна спрямо макроикономическите прогнози на експертите в ЕЦБ от септември 2016 г.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

В национален план, на 14 ноември 2016 г. Премиерът Бойко Борисов внесе в Народното събрание оставка на правителството. След приемане на подадената оставка от парламента на 16 ноември 2016 г., трите неуспешни опита за съставяне на ново правителство в рамките на действащия парламент и отказът на президента да назначи служебно правителство, политическият риск за България се свързва с възможността за вътрешно дестабилизиране на държавата в периода на организиране и провеждане на предсрочни парламентарни избори.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Основният извод в доклад за България на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че въпреки фискалните подобрения през периода януари - август след прогреса в консолидацията през 2015 г. са налице някои рискове за бюджета на България през 2016-17 г., произтичащи от проблеми в енергийния сектор. Причината, въпреки снижаването на дефицита в сектора вследствие на реформите през 2015 г. е фактът, че през юни международният арбитражен съд реши НЕК да плати 550 млн. евро на руската „Атомстройекспорт“ заради решението на България да се откаже от проекта за АЕЦ „Белене“. Въпреки че компенсацията е само половината от това, което Русия иска, тя представлява значителна сума за финансово затруднената НЕК и вероятно ще трябва финансиране от публични фондове. Основната прогноза на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че фискалната консолидация ще продължи да надминава целите на правителството в средносрочен план.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

След заседанието на Европейския съвет в Братислава на 16.09.2016 г. Председателят на Европейската комисия Жан-Клод Юнкер обяви, че Европейският съюз ще предостави 160 млн. евро на България за управление на границите и преодоляване на миграционната криза. Помощта за страната ни се очаква да бъде изплатена на два транша. Европейският съвет е решил 108 млн. евро да бъдат отпуснати първоначално за нуждите на България, като целта е тази сума да достигне 160 млн. евро, каквото е било искането на българския премиер.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото

законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Специфичните за дейността на „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД произтичат от естеството на основната дейност на дружеството, както и от силната зависимост на предприятието от националната и Европейската регулация.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Рискът, насрещната страна да не изплати задълженията си, се следи от ключовия управленски персонал и ръководството, чрез въведени вътрешни правила за контрол на приходите и разходите, изрични клаузи в договорите за обработка, обезпечение или авансови плащания при рискови длъжности.

С оглед управление на този риск, политиката на дружеството е да договаря кредитен период по-дълъг от приетия с Цени и условия 10 дневен срок само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

През последните години в България се наблюдава спад, както на броя на професионалните училища в областта, в която дружеството развива своята дейност, така и на броя ученици в специалните паралелки, а обучителните програми и оборудването в училищата са остарели. Всичко това води до намаляване на професионалистите и сериозни трудности при набирането на специализиран персонал. Ако Дружеството не съумее да осигури необходимия брой квалифицирани служители за дейността си, това би затруднило

цялостния процес и изпълнението на договорните ангажименти на „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД, а оттам би влошило значително оперативните му резултати и финансово състояние.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Предвид спецификата на дейността на „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД то е изложено на екологичен риск.

НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРИРОДНИ И КЛИМАТИЧНИ УСЛОВИЯ, АВАРИИ, БЕДСТВИЯ И ПРИРОДНИ СТИХИИ

Предвид основната дейност на дружеството неблагоприятните природни и климатични условия могат да попречат на нормалното функциониране на „ПРИСТАНИЩЕН КОМПЛЕКС - РУСЕ” ЕАД и да окажат негативно влияние върху финансовите му резултати.

Аварии, бедствия и природни стихии също представляват риск за дейността на дружеството.

Неблагоприятните хидрометеорологични условия съпътстваха дейността на дружеството и през 2016 г. като перманентна потенциална заплаха. Летните колебания в нивото на река Дунав предизвикват сезонен отлив на част от клиентите на дружеството поради несигурността на речния транспорт в този период от годината. Възможната поява на речни прагове в критичните участъци води до промяна на логистичните схеми, забавяне и оскъпяване на част от доставките. От друга страна ниските температури през зимата способстват появата на ледови явления (ледоход, ледостой и др.), които на практика могат да преустановят дейността на дружеството за неопределен период от време.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

Ръководството не използва финансови инструменти за минимизиране на този вид риск. Въпреки това то провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

СИЛЕН КОНКУРЕНТЕН НАТИСК, СЪЧЕТАН С ЛИПСАТА НА ОТЧЕТЛИВ ПАЗАРЕН РАСТЕЖ

Само на територията на регион Русе дейност в сферата на предлагане на пристанищни услуги развиват четири терминала/порта, три от които конкурентни на терминал Русе-изток. Същевременно и други пазарни субекти предлагат услуги в сферата на

складирането, като част от клиентите на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД също изграждат собствени складови бази. В условията на един слабо растящ пазар, силната конкуренция оказва перманентен натиск в посока преразпределение на пазарни дялове. Това неминуемо рефлектира върху дейността на терминал Русе-изток (най-големия и единствения регулярно работещ в рамките на комплекса). От една страна редуцираните доставки на товари за обработка и складиране не позволяват на голямото пристанище да работи с пълния си потенциал. От друга, ниските експлоатационни разходи на по-малките му като мащаб конкуренти поставя последните в по-изгодна пазарна позиция.

ОСТАРЯЛА ИНФРАСТРУКТУРА И МАШИНЕН ПАРК

Остарелите и амортизирани до голяма степен инфраструктура и машинен парк оказват своето влияние върху работата на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД. Липсата на необходимия финансов ресурс не позволява цялостното обновяване на челна и тилова техника.

Редовното изпълнение на годишната програма за ремонт и рехабилитация към ДП „Пристанищна инфраструктура“ на практика обезпечава разрешаването на най-належащите текущи проблеми по отношение на инфраструктурните обекти. Посочените факти възпрепятстват на моменти дружеството да внедри нови услуги, отговаряйки своевременно на новите тенденции в логистиката на товари.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

ЕКОЛОГИЯ

„Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД е дружество, чиято основна дейност оказва влияние върху околната среда. Във връзка с това „Пристанищен комплекс - Русе“ ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Предвид спецификата на дейността на „Пристанищен комплекс - Русе“ ЕАД то е изложено на екологичен риск.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2016 г. в „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД средносписъчния персонал е 154 души. От тях в оперативната дейност и техническата поддръжка са ангажирани 133 души или 86 %. Общо в административното обслужване на дружеството са ангажирани 21 души или 14 %.

Таблица № 22

| ВИД ПЕРСОНАЛ | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Ръководители | 13 | 13 |
| Аналитични специалисти | 9 | 9 |
| Техници и други приложни специалисти | 22 | 22 |
| Административен персонал | 30 | 29 |
| Квалифицирани производствени работници | 23 | 22 |
| Оператори на машини и съоръжения | 40 | 44 |
| Професии неизискващи специална квалификация | 16 | 15 |
| Персонал зает с услуги на населението | 1 | 1 |
| ОБЩО | 154 | 155 |

Структурата на заетостта по вид персонал съответства на дейността и на потребностите на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД от високоефективно предоставяне на услугите на дружеството.

Дружеството ежегодно утвърждава Програма за подобряване на условията на труд на работните места, работно оборудване, санитарно-битови помещения и др. Ежегодно се провеждат процедури за доставка и се закупуват работно облекло и лични предпазни средства (ЛПС) за служителите.

През 2016 г. е раздадено работно облекло и ЛПС на стойност 14 хил. лв. Ежегодно се провежда обучение на представителите в Комитета по условия на труд (КУТ), съгласно изискванията на Наредба № 4 за обучение на представителите на комитетите и групите по условия на труд. Провежда се обучение на работниците, заети в товаро-разтоварната дейност, съгласно Наредба № 12 за осигуряване на ЗБУТ при извършване на товаро-разтоварни работи. На всяко тримесечие се провежда заседание на КУТ, на което се прави отчет за периода и набелязване на мерки за подобряване условията на труд. Извършени са 38 проверки с апарат „Дрегер“ – „Алкотест 6510“ за проверка за употреба на алкохол на водачите на МПС, пристанищни работници, кранисти, водачи на мотокари и заварчици.

Целогодишно на нормативно определените групи работници се предоставя кисело мляко и минерална вода при среднодневни температури над 30 градуса по Целзий, както и топли напитки през зимата, съгласно Наредба № 11 /21.12.2005 г.

Основната товаро-разтоварна дейност се извършва по специално съгласувани технологични карти. Отговорните институции – Дирекция „Речен надзор“ при ИА „Морска администрация“, „ПБЗН“, РИОСВ, РЗИ и др., извършват редовни прегледи за съответствие на пристанищните терминали с изискванията за безопасна работа.

Съгласно установената вътрешнофирмена политика, регулярно се провеждат срещи с представители на пристанищните синдикати. Ежегодно се договарят условията по Колективния трудов договор, които осигуряват защита правата на работещите в дружеството.

През 2016 г. „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД осигуряваше ежегодни програми за допълнителна квалификация и обучение, както и значителен пакет от социални придобивки за служителите и работниците си: осигуряване на средства за храна, финансова помощ за лечение на служители, допълнително пенсионно осигуряване, почивни бази (в с. Райковци, гр. Бяла-Варненско, гр. Върбица и с. Орешак).

В резултат на всички порвеждани политики, насочени към работниците и служителите, „Пристанищен комплекс- Русе“ ЕАД си осигурява квалифициран персонал с дългогодишен опит, което има пряко отношение към предлагане на качествени пристанищни услуги.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване с изключение на това, че синдиките на „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) публикуваха в Търговския регистър първа частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката. От сметката е видно, че „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД е включен със сумата 179 974,89 лв.

VI. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО. ПАЗАРНИ ПЕРСПЕКТИВИ ЗА 2017 Г.

1. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Като оператор на едно от основните дунавски пристанища в българския участък на реката (терминал Русе-изток), „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД представлява един от водни портали на страната. Неговата дейност е до голяма степен функция от състоянието на националната, европейската и респ. световната икономики. Ориентирайки търговската си политика спрямо нуждите на своите клиенти, дружеството се стреми да прилага проактивен маркетингов подход. При възможност въвежда нови услуги, които да отговорят в максимална степен на логистичните схеми на контрагентите. И за настъпващата 2017 г. дружеството си поставя като основна цел задържането на съществуващия портфейл от клиенти и товари, а при благоприятни пазарни условия – същия да бъде и разширен. При една константна по обем в последните години пазарна ниша, комплексът залага на утвърдената практика за лоялен подход към своите контрагенти и високо качество на предлаганите услуги.

За 2017 г. се очертава „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД да срещне в дейността си следните предизвикателства:

- **Трайната липса на икономически растеж** в кризисните години и следкризисния период доведоха до въвеждането на концептуално нови схеми за логистика. Все по-осезаемо се наблюдава тенденцията за малки по обем доставки, ориентирани към нуждите на конкретен клиент. Това от своя страна диктува задържането на по-ниски складови наличности, както и използването на по-къси и евтини логистични вериги. Утвърждаването на подобни практики би се отразило негативно върху работата на дружеството, тъй като това ще доведе до допълнително занижаване (веднъж редуцирани от икономическата криза) на пратките от товари, предоставяни за обработка и складиране.
- Рискът от **неблагоприятни хидрометеорологични условия** перманентно съпътства дейността на комплекса. Ниски речни нива, прагове и критични участъци, ледоход и ледостой са неблагоприятните явления за корабоплаването по Дунав, чиято поява утежнява работата на дружеството. При продължителната им проява съществува риск част от товаропотоците да бъдат трайно пренасочени по друга дестинация. От друга страна обработката на стоки в критични условия на работа оскъпява и затруднява цялостната логистична верига.
- **Конкурентната среда** оказва изключително силен натиск върху дейността на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД в последните години. Преките конкуренти на терминал Русе – изток (най-големия и единствения регулярно работещ в състава на комплекса) само на територията на регион Русе са три – два с регионално и един с национално значение. Отделно от това в региона функционират множество складови бази, предлагащи услуги, които частично се припокриват с дейността на дружеството. От друга страна описаната пазарна ситуация е отражение на един нарастващ пазар на предлагане на пристанищни услуги. Това силно затруднява дейността на комплекса, тъй като той е принуден да отстоява своя пазарен дял в конкуренция с по-малки пазарни субекти, които поради малките си мащаби развиват дейност с по-ниски експлоатационни разходи.

2. Пазарни перспективи

Очакванията за новата 2017 г. на различни институции и анализатори не вещаят изразителен икономически растеж на световната и в частност европейски икономики. От друга страна текущите геополитически процеси е възможно също да окажат съществено влияние върху глобалните икономически процеси, в това число да променят някои от

утвърдените търговски коридори за логистика и транспортиране на стоки. Сбъдването на тези прогнози ще постави „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД в ситуацията за поредна година да развива дейност в условията на усилен конкуренция на един нарастващ пазар. На тези предизвикателства ръководството на комплекса планира да противопостави утвърдената добра практика за предлагане на услуги с високо качество, ориентиране към нуждите на клиентите. При благоприятна пазарна конюнктура, дружеството ще предложи на своите контрагенти нови продуктови решения, разширявайки гамата на предлаганите услуги в сферата на логистиката, обработката и съхранение на товари.

Дружеството е разработило Бизнес план за 2017 г.

Прогноза за развитие на приходите

Таблица № 23

| в хил. лева | Бизнес план 2017 |
|---|------------------|
| Претоварна дейност | 3 066 |
| Складова дейност | 1 935 |
| Преоценка на инвестиционни имоти | 0 |
| Други (кантария, маневрени, понтонни услуги и др.) | 495 |
| Нетни приходи от продажби | 5 496 |

Прогноза за развитие на разходите

Таблица № 24

| в хил. лв. | Бизнес план 2017 |
|--------------------------------|------------------|
| Разходи за претоварна дейност | 2 283 |
| Разходи за складова дейност | 496 |
| Други разходи | 2 185 |
| Разходи по ик. елементи | 4 964 |

И за 2017 г. основната цел, която стои пред „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД отново ще е фокусирана в традиционните направления – по възможност запазване, а при благоприятна пазарна конюнктура и увеличаване на текущия обем товари и лист от контрагенти.

- Стратегическа цел: тя не се променя през годините и определя желанието на ръководството за водене на дългосрочна стратегическа управленска политика. Стратегическата цел на ПК-Русе ЕАД е:

Основавайки се на наличните човешки и материални ресурси, да осигури оптимална ефективност на производствената дейност, поддържайки високо ниво на качеството на всички предлагани услуги, като по този начин задоволи изискванията, потребностите и очакванията на клиентите.

През 2016 г. дружеството утвърди предлагането на стартиралите през предходната година нови услуги, базирани на принципа на мултимодалността. „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД се утвърди като единствения в региона център за обработка на интермодални транспортни единици – контейнери и трейлери. Същевременно бе запазен обема на съвкупния товарооборот, който се очаква да надхвърли нивата на обработката от 2015 г., въпреки сложната пазарна обстановка и силно конкурентната среда.

- Пазарната цел за 2017 г. за поредна година ще бъде фокусирана върху запазването на текущия пазарен дял, а при наличието на благоприятни пазарни условия – върху увеличаването му. През отминаващата 2016 г. ръководството на дружеството положи усилия да бъдат преодолените хроничните вече тенденции за спад в някои групи традиционно обработвани товари – въглища, кокс, коксови отсежки и др. Привлякоха се допълнителни количества насипни стоки – значим ръст отбеляза обработката на зърнени храни. Същевременно се увеличи относителния дял на генералните товари, като по някои позиции като метали се отчете изключително голямо нарастване. С ускорени темпове се обработваха и мултимодални транспортни единици – контейнери и трейлери, като тези товари се превърнаха в регулярна част от портфолиото на съвкупния товарооборот. За 2017 г. дружеството планира да затвърди тези успешни практики в дейността си, като при възможност да предложи нови решения на своите контрагенти.

- Във финансов план - основната цел през годините винаги е била фокусирана върху постигането на оптимален финансов резултат от дейността. През 2016 г. бе постигнато реструктуриране на товарооборота в полза на по-висококласните генерални товари, като същевременно се компенсират спада в някои от основните групи насипни стоки. По този начин бе преодоляно и намалението в приходите от обработка и складиране на селскостопанска техника и прикачен инвентар, след като един от основните клиенти на дружеството взе решение да релокира дейността си. Същевременно ръководството на „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД осъществяваше перманентен мониторинг през годината върху естеството, размера и направленията на разходваните средства. По този начин общия обем на разходите бе задържан на нива от предходния период. За настъпващата 2017 г. се предвижда да бъде продължено прилагането на всички тези добри практики, което ще способства запазването на финансовата стабилност на високо ниво, перманентния контрол върху разходите и генерирането на оптимален финансов резултат от дейността.

- По отношение на технологичните цели, и за 2017 г. дружеството ще продължи утвърдената дългогодишна политика по ремонт, рехабилитация и поддръжка на инфраструктурата и наличната техника. „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД проактивно изпълнява ежегодните си инвестиционни задължения под формата на годишна програма с обекти към ДП „Пристанищна инфраструктура“, които включват обезпечаването на най-належащите ремонти или рехабилитация на части от пристанищната инфраструктура. Продължава и регулярната поддръжка на наличната техника (челна и тилова) от техническите специалисти на комплекса. За 2017 г. се предвижда закупуването на нова тилова техника.

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва научно-изследователска и развойна дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2016 г. дружеството не е придобило и не е извършено прехвърляне на собствени акции. „Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД е дружество със 100 % държавно участие. Собственик на капитала от 2 661 683 лв. поименни акции с номинална стойност 1,00 лв. е Република България. Към 31.12.2016 г. дружеството не притежава собствени акции.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на СД са в размер на 76 хил. лв. За членовете на СД на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД, няма условни или разсрочени възнаграждения възникнали през годината, нито такива, които се дължат към покъсен момент, както и суми, дължими от Дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2016 г. членовете на СД не притежават, не са придобили и не са прехвърляли акции и облигации на дружеството.

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на „Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД нямат право да придобиват акции и облигации на дружеството.

4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Членовете на СД към „Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД нямат участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон.

5. Договорите по чл. 240б, сключени през годината (когато членовете на съветите или свързани с тях лица са сключили договори с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия)

През 2016 г. членовете на съвета не са уведомявали писмено Съвета на директорите, че нито те, нито свързани с тях лица са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

X. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, ОБОСОБЕНИ ПОДЕЛЕНИЯ

Дружеството няма регистрирани клонове по Търговския закон. Поделенията на дружеството се намират в 4 населени места:

- Русе - пристанище,
- Тутракан - пристанище,
- Силистра - пристанище – пътническо,
- Свищов – Ремонтно техническа база.

XI. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, АНАЛИЗ НА РИСКА

„Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД не е използвало финансови инструменти през 2016 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

XI. ИНФОРМАЦИЯ, ДАДЕНА В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ, С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ НА ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗПЩК, КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Таблица № 25

| (в хил. лв.) | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|
| ПРИХОДИ | 2015 | % | 2016 |
| А. Приходи от дейността | | | |
| I. Нетни приходи от продажби на: | | | |
| 1. Продукция | 0 | 0.00% | 0 |
| 2. Стоки | 0 | 0.00% | 0 |
| 3. Услуги | 6 234 | -1.38% | 6 148 |
| 4. Други | 722 | -70.64% | 212 |
| Общо за група I: | 6 956 | -8.57% | 6 360 |
| II. Приходи от финансираня | 27 | 0% | 15 |
| в т.ч. от правителството | 0 | 0% | 0 |
| Общо за група II: | 27 | 0% | 15 |
| III. Финансови приходи | | 0% | |
| 1. Приходи от лихви | 124 | -71% | 36 |
| 2. Приходи от дивиденди | 0 | 0% | 0 |
| 3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 0 | 0% | 0 |
| 4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 82 | 0% | 9 |
| 5. Други | 0 | 0% | 0 |
| Общо за група III: | 206 | -78% | 45 |
| Б. Общо приходи от дейността (I + II + III): | 7 189 | -10.70% | 6 420 |

Към 31.12.2016 г. нетните приходи от продажби на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са на стойност 6 360 хил. лв., което представлява понижение от 8,57 % в сравнение с отчетените към 31.12.2015 г. нетни приходи от продажби в размер на 6 956 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. приходите от продажба на услуги на дружеството са на стойност 6 148 хил. лв. Приходите от обичайната дейност (продажби) на „Пристанищен комплекс – Русе” ЕАД са в размер на 6 360 хил. лв.

Нетните приходи от продажби представляват 99,1 % от общите приходи на дружеството. Като приходи от финансираня се признават амортизациите, начислени през годината на актив, придобит със средства по програма ФАР. Те заемат дял от 0,2 % от общите приходи на комплекса за 2016 г. Приходите от финансова дейност представляват 0,7 % от общите и са съставени от акумулирани лихви по парични средства в банки, както и реализираните положителни разлики от промяна на валутни курсове.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИХОДИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗТОЧНИЦИТЕ ЗА СНАБДЯВАНЕ С МАТЕРИАЛИ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПРОИЗВОДСТВОТО НА СТОКИ ИЛИ ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА УСЛУГИ С ОТРАЗЯВАНЕ СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН ПРОДАВАЧ ИЛИ КУПУВАЧ/ ПОТРЕБИТЕЛ

Основната дейност на дружеството се състои в предоставяне на услуги по натоварване/разтоварване на плавателни съдове, вагони и автомобили. Съхранението на товари в закрити и открити складове е втората по големина дейност по генерирани приходи. Съпътстващи услуги, които улесняват дейността на клиентите са административни и технически услуги, маневрени, понтонни услуги и др.

ТОВАРООБОРОТ ПО ВИДОВЕ ТОВАРИ

През 2016 г. целият реализиран товарооборот е преминал през терминал Русе-изток – основното работещо звено в комплекса (и ро-ро съоръжението към него). Терминалът в град Тутракан не е развивал дейност през годината, докато през 2015 г. там бе претоварена единична партида инертни материали. Терминалите Силистра и Русе-център са предназначени за престой на плавателни съдове на понтони и не генерират съществени оперативни резултати.

Насипни товари - през изминалата година те отново отбелязаха тенденция за намаление на относителния си дял си в общия товарооборот за сметка на по-висококласните генерални стоки. Така за 2016 г. те формираха 68 % от общия товарооборот, докато за предходната 2015 г. са заели 71 %^{-тен} дял. В абсолютна стойност за текущия период те леко нарастват – с 4.5 хил. тона или 1 %. При по-големите групи насипни товари, динамиката на годишна база е следната:

- **Обработените количества въглища** се свиват до 214 хил. тона за текущата година при 244 хил. тона за предходната 2015 г. (- 30 хил. тона; - 12 %). Така за поредна година се очертава хроничната вече тенденция за траен спад в обработката на този основен за дружеството насипен товар.
- **Зърнените храни и фуражи значително увеличават обема си** в сравнение с предходната година с общо количество от 138 хил. тона, при 80 хил. тона за 2015 г. Това се дължи най-вече на предприетите през годината активни мерки по привличане на клиенти, предоставящи зърно за обработка по направление износ.
- **Насипните химикали и торове** отчитат спад– те намаляват до 40 хил. тона за текущата година при 55 хил. тона за предходната 2015 г. Така се измерва намаление от 15 хил. тона или 27 %. Това се дължи както на засилената конкуренция в сектора (привличане на клиенти от други пристанищни оператори), така и на някои нормативни ограничения за съхранение на товара, поради специфични противопожарни изисквания.

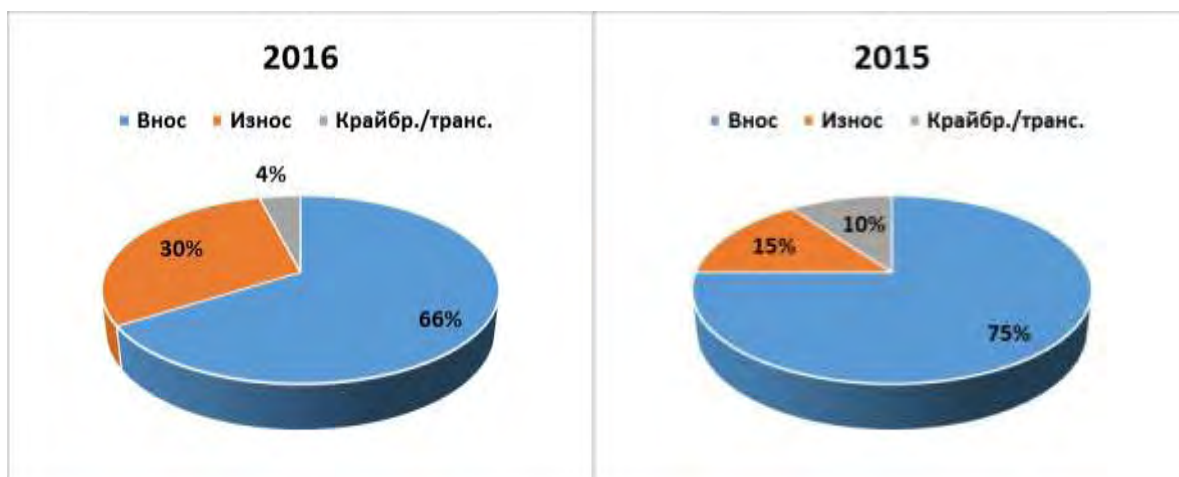
- Количествата **кокс** изостават от нивото на обработка от предходната година – за текущата те възлизат на 38 хил. тона при 42 хил. тона към 31.12.2015 г. Така се отбелязва минимално изоставане от 4 хил. тона или 9.5 %.
- **Нарастване се отбелязва при обработката на глина.** За текущата година са обработени 21 хил. тона, докато за 2015 г. количествата са възлизали на 15 хил. тона (+ 6 хил. тона или 40 %).
- Обработката на **инертни материали** отбелязва **спад** на количествата - с 15 хил. тона за текущата година, при 20 хил. тона за 2015 г. (- 5 хил. тона; - 25 %).

Генерални товари – през 2016 г. те демонстрираха трайна тенденция за **увеличаване на относителния си дял** в портфолиото на съвкупния товарооборот. Той достига до 32 % към края на 2016 г., при 29 % за предходната година. В абсолютна стойност се **отчита значително нарастване от 32.5 хил. физ. тона или 17 %**. Динамиката при основните групи генерални товари на годишна база е следната:

- **Претоварването на интермодални единици** (трейлери и контейнери) отчита обща обработка за текущата година в размер на 91 хил. тона, равняващи се на **8 028 TEU**. По този начин **е надвишено** количеството от предходния период, когато тази обработка е възлязла на 84 хил. тона (+ 7 хил. тона; + 8 %). Този вид товари се наложиха през 2016 г. като регулярна част от товарооборота на дружеството.
- **Метали:** 90 хил. тона за отчетния период при 47 хил. тона за 2015 г. – **така се измерва изключително голямо увеличение от 43 хил. тона или 91 %**. То е **резултат от проактивната търговска политика на мениджмънта на дружеството** по привличане на допълнителни количества товари, както и на активизирането на товародателите в сравнение с 2015 г. Повишението е най-ясно изразено при металите предназначени за износ.
- При **опакованите химикали и торове** дружеството отбелязва минимално намаление в обработените количества. Те се редуцират до 17 хил. тона при 18 хил. тона за предходната 2015 г. (- 1 хил. тона, - 6 %).
- **Машини и техника** – обработени са 13 хил. т. за 2016 г. при 33 хил. т. към 31.12.2015 г., тоест отчита се спад в сравнение с предходната година в размер на 20 хил. тона. *Тук следва да се отбележи, че количествата преминали през Ро-Ро терминала (и отчетени отделно), са също машини и техника. Така съвкупния обем в тази група възлиза на 20 хил. тона.*

ТОВАРООБОРОТ ПО НАПРАВЛЕНИЯ

Вносът генерира съществен дял в общия товарооборот, като за 2015 г. той е 75 %, а за 2016 г. – 66 %. Въпреки вече трайно редуцираните обеми, въглицата са основната стока от внос и заемат 46 % от него. Опакованите и насипни химикали и торове възлизат на 55 хил.тона или 12 % от вноса. Близо 9 % са зърнените храни и фуражи, аналогичен обем по направлението заемат и интермодалните единици, а коксът съставлява 8 % от вноса. Останалите по-големи обеми са внесени метали, глина, машини и техника и др.



В износът, много съществена част формират зърнените храни (45 %) и металите (28 %). С 21%^{-тен} дял по това направление се отличава обработката на интермодални транспортни единици.

Обработката по други направления (крайбрежно, трансборд) намалява от 71 хил.тона за 2015 г. на 31 хил.тона за 2016 г.

Степен на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на дружеството

Дружеството има трима големи клиенти, чийто относителен дял надхвърля над 10 на сто от приходите от продажби на „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД:

- Рубишипс транспорт ООД;
- Топлофикация Русе ЕАД;
- Холеман България ООД.

Няма други продавачи, купувачи или потребители, чиито относителен дял от разходите или приходите от продажби на „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД да надхвърля 10 на сто.

XIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ

През 2016 г., „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД не е сключвало съществени сделки по смисъла на разпоредбите на Наредба № 2 на КФН и ЗППЦК (сделки, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на дружеството, от друг финансов показател, както и пазарната цена на издадените акции от „Пристанищен комплекс-Русе“ ЕАД), освен оповестените големи сделки във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2016 г.

XIV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ТАКИВА СДЕЛКИ, КАКТО И СДЕЛКИ, КОИТО СА ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ, ПО КОИТО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ,

НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК

Свързани лица, по смисъла на МСС 24, на дружеството са:

- Държавата чрез Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията – едноличен собственик на капитала и упражнява контрол върху финансовата и оперативна политика на дружеството;
- ДП „Пристанищна инфраструктура“ – едно и също лице (Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията) осъществява контрол.
- Ключов управленски персонал;
Сделки със свързани лица са, както следва:

Таблица № 26

| ВИД СДЕЛКА | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|------------|
| Платени дивиденди | 458 | 548 |
| ДП „Пристанищна инфраструктура“ | 111 | 209 |
| Възнаграждение на Съвет на директорите: | 76 | 65 |
| Общо | 645 | 822 |

През 2016 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

XV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ; ОЦЕНКА НА ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА

През 2016 г. не са настъпили събития и не са налице показатели с необичаен за дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

XVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК

През 2016 г. не са водени извънбалансово сделки на дружеството.

XVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И В ЧУЖБИНА (В ЦЕННИ КНИЖА, ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ И НЕДВИЖИМИ ИМОТИ), КАКТО И ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ

„Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД не притежава дялови участия в други дружества, включително в страната и чужбина.

„Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД не част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

XVIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ С ПОСОЧВАНЕ НА УСЛОВИЯТА ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ И ПОЕМАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

През 2016 г. „Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД не сключвало договори за заем в качеството му на заемополучател.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ

През 2016 г. дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемодател и не е предоставяло гаранции в полза на други лица.

XX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През 2016 г. „Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД не е издавало нова емисия ценни книжа.

XXI. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ

Дружеството не е публикувало прогнози за 2016 г.

През 2016 г. дружеството е изготвило и изпълнявало, одобрения от едноличния собственик на капитала и СД бизнес план.

Таблица № 27

| | План за 2016 г. В хил. лв. | Изпълнение 2016 г. В хил. лв. |
|---|-------------------------------|----------------------------------|
| ПРИХОДИ | 5 739 | 6 360 |
| Преговарна дейност | 3 239 | 3 700 |
| Приходи от Складова дейност | 2 005 | 2 086 |
| Преоценка на инвестиционни имоти | 0 | 117 |
| Други приходи от стопанска дейност (кантария, маневрени, понтонни услуги и др.) | 495 | 457 |
| РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА | 5 032 | 5 150 |
| Разходи за преговарна дейност | 2 328 | 2 465 |
| Разходи за складова дейност | 504 | 548 |
| Други разходи | 2 200 | 2 137 |
| Нетна печалба | 429 | 926 |

XXII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЗК, Е ПРЕДПРИЕЛО ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ

„Пристанищен комплекс-Русе” ЕАД осъществява оперативната си дейност като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниския риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на дружеството.

XXIII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ

„Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД предвижда да продължи осъществяването на инвестициите и разходите по поддръжка на съществуващата инфраструктура, съоръжения и техника със собствени средства.

Съобразно нуждите на дружеството, спецификата на дейността му, както и с оглед постигане по-високо качеството и разширяване спектъра на предлаганите услуги, за 2017 г. се планира закупуването на следните активи:

- Два броя мини кофачни товарача на обща стойност **160 хил. лв.** Закупуването на два мини кофачни товарача ще обезпечи безпроблемната работа на комплекса.

В случай на непредвидимо влошаване резултатите от дейността на комплекса (следствие на икономическа криза или други външни причини), Инвестиционната програма на дружеството за 2017 г. ще бъде ревизирана!

Съгласно утвърдената от ТП-клон Русе на ДП „Пристанищна инфраструктура ” програма за рехабилитация и поддръжка на инфраструктурата през 2017 г., „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД предвижда да осъществи инвестиции на стойност **170 хил. лв.**, - за обект, находящ се на пристанищен терминал Русе – изток.

Инвестиционната програма на дружеството, като част от общия Бизнес план за 2017 г. все още не е одобрена от принципала.

XXIV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НА НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

През 2016 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националният кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която дружествата по § 1д, ал.1 от ДР на ЗППЦК да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Съветът на директорите изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

През 2014 г. към дружеството е структурирано звено „Вътрешен контрол“. Звеното осъществява контрол на всички дейности и процеси в „Пристанищен комплекс – Русе“ ЕАД с оглед постигане целите на дружеството и подобряване на дейността. Основен приоритет за звеното е оценка съответствието на дейността на комплекса с нормативните актове, вътрешните актове и договорите, надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация, създадената организация по опазване на активите и информацията.

За осъществяването на мониторинг Изпълнителният директор използва звеното за вътрешен контрол. Оценката на системите за финансово управление и контрол, извършена от финансовия контролор, дава информация на ръководството за тяхната адекватност и ефективност. По този начин дейността по вътрешен контрол подпомага и дава разумна

увереност на Изпълнителния директор при развитието и поддържането на адекватни системи за финансово управление и контрол по такъв начин, че да съответстват на изискванията на ЗФУКПС (Закон за финансово управление и контрол в публичния сектор) и да съдействат за постигане целите на дружеството при спазване на принципите за добро финансово управление - икономичност, ефективност и ефикасност.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Съвета на директорите се съобразява с приоритетите на дружеството. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД и влиянието на идентифицираните рискове.

Съветът на директорите докладва на одитния комитет относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Съвета на директорите, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Съветът на директорите на дружеството, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят дължостната характеристика на дадено лице. Съветът на директорите и изпълнителният директор на дружеството следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Съвета на директорите на дружеството. Отговорностите на Съвета на директорите са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително Съветът на директорите е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Съвета на директорите и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Съветът на директорите и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Съвета на директорите представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на директорите идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на Съвета на директорите на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансирането на дейността на дружеството. Съветът на директорите се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е представено в доклада за дейността, раздел ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;

4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и

5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към Съвета на директорите.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Съветът на директорите извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНИТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

“Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД е еднолично акционерно дружество, което се управлява и представлява от Съвет на директорите в следния състав към 31.12.2016 г.:

1. Петър Ненков Драгошинов – Изпълнителен директор, Член на Съвета на директорите
2. Пламен Минчев Петров – Председател на Съвета на директорите
3. Асен Иванов Даскалов – Заместник председател на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Петър Ненков Драгошинов и Пламен Минчев Петров поотделно.

XXVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОВА, ДАЛИ СА БИЛИ ВКЛЮЧЕНИ В РАЗХОДИТЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ ПРОИЗТИЧАТ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

А) ПОЛУЧЕНИ СУМИ И НЕПАРИЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Таблица № 28

| Член на Съвета на директорите | Общо брутно възнаграждение към 31.12.2016 г. в лева |
|-------------------------------|---|
| Петър Ненков Драгошинов | 25 200 |
| Пламен Минчев Петров | 25 200 |
| Асен Иванов Даскалов | 25 106 |

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са получавали непарични възнаграждения.

Б) УСЛОВНИ ИЛИ РАЗСРОЧЕНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА, ДОРИ И АКО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО СЕ ДЪЛЖИ КЪМ ПО-КЪСЕН МОМЕНТ

През 2016 г. за “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения.

В) СУМА, ДЪЛЖИМА ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦ, ИЛИ НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ, ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XXVIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия едноличен собственик на капитала.

XXIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦ, В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ; АКО ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ИЛИ ВЗЕМАНИЯТА НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦ, ПО ВСИЧКИ ОБРАЗОВАНИ ПРОИЗВОДСТВА НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ, СЕ ПРЕДСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ПРОИЗВОДСТВО ПООТДЕЛНО

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

XXX. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

“Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД преценява, че не е налице друга информация, която не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за заинтересованите лица.

Приложена като отделен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на “Пристанищен комплекс - Русе” ЕАД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

гр. Русе
24.03.2017 г.

ИЗП. ДИРЕКТОР
г-н Петър Драгошинов /

