



“ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА” ЕАД

Ф И Н А Н С О В   О Т Ч Е Т

към 31 декември 2010 г.

## **ОБЩА ХАРАКТЕРИСТИКА**

Пристанище Варна е регистрирано като еднолично акционерно дружество с държавно имущество с Решение № 2107/17.05.1996 год. на Варненски Окръжен Съд. Основният капитал е в размер на 8 493 571 лева, разпределен в 8 493 571 бр. поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Към 31.12.2010 год. дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителния директор - Данаил Стоянов Папазов.

Настоящия финансово-икономически анализ обхваща основни позиции и резултати от стопанската дейност на "Пристанище Варна" ЕАД, отразена в счетоводните и експлоатационни отчети за 2010 год., като за база за сравнение е използван съответния период на предходната 2009 година.

## **2. АНАЛИЗ НА ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ**

### **2.1 Анализ на производствената дейност.**

В резултат на цялостната работа на Ръководството на "Пристанище Варна" ЕАД са постигнати следните основни резултати:

През 2010 г. в "Пристанище Варна" ЕАД са обработени 8 039 хил. тона товари. В сравнение със съответния период на предходната година са обработени с 1 310 хил. тона повече - увеличение с 19.5%, в т.ч. ръст на генералните товари – 46%, насипни товари- 24.6%, контейнери – 14.8%

През отчетния период 61.85% от товарите са в насипно състояние, 6.79% - генерални товари, 13.10% - наливни товари и 18.26% - товари в контейнери.

### **2.2 Пазарен анализ.**

#### *Маркетингова политика*

"Пристанище Варна" ЕАД присъства активно на пазара на пристанищните услуги, използвайки своите конкурентни предимства за да привлича нови товари и клиенти, да увеличава едни от най-главните показатели – обработен тонаж и реализирани приходи и чрез подобрене на експлоатационните, технологични, технически параметри на оказваните пристанищни услуги и ефективни маркетингови действия да увеличава тяхното качество и осигурява изпълнението на производствената си програма.

Основни фактори, оказващи влияние върху резултатите, постигнати през 2010 г.:

- обработка на голямо количество зърно с висока приходна ставка/тон (спрямо останалите насипни товари) и високо тарифиращи се генерални товари (компоненти за ветрогенератори);
- ръст в контейнерооборота спрямо 2009 г.;
- добро ценово ниво на пристанищните услуги и през 2010 г.;
- реорганизация на работни места, процеси, реконструкция на инфраструктурата, инвестиции в техника, с цел подобряване качеството на пристанищните услуги;

- прилагане на ефективни маркетингови инструменти и подходи за печелене на клиенти и товари – над 410 хил. тона привлечени товари/клиенти.

#### *Конкуренти*

„Пристанище Варна“ ЕАД е зависимо по отношение на политиката и резултатите си от своите конкуренти, най-вече във Варненския регион. Увеличеният брой частни/концесионирани пристанища и обособени пристанищни кейове отклоняват част от товарите/ клиентите чрез по-ниски цени на услугите си. Силна е конкуренцията на пристанищата Констанца (за зърно и контейнери) и Солун (за контейнери).

„Пристанище Варна“ ЕАД активно използва своите конкурентни предимства (близостта на пристанището до зърно-производителните райони, разполагаемост с магазини; капацитетни възможности за обработка на големи кораби, специализирани контейнерни терминали в двете си съставни пристанища), Непрекъснатата реорганизация на работния процес, осъвременяване на техниката, подобряване инфраструктурата, условията и качеството на услугите повишава удовлетвореността на клиентите и задържането им.

### **2.3 Изпълнение на инвестиционната програма.**

Реализираните инвестиции за 2010 г. са финансирани със собствени оборотни средства. Основна цел е поддържането на висок процент техническа готовност, гарантираща по-високи норми на обработка на товарите, запазване на стабилно финансово състояние и постигане на добри икономически резултати.

### **2.4 Основни проблеми и рискове.**

- Засилена конкуренция на малките варненски пристанища и пристанищни кейове (ПЧМВ, „Булярд“);
- Начисляването (в качеството си на държавен/служебен пристанищен оператор) към Държавно предприятие „Пристанищна инфраструктура“ на такса (концесионен тип), в размер на 0.20 евро за всеки обработен тон товар (с цел използването ѝ за поддържане и развитие на пристанищната публична държавна собственост);

#### **Пазарната среда за 2011 г.**

Световната икономическа криза 2010 г. и нейните ефекти за страната (сривове на международните пазари на търгуваните товари, намаляване на потреблението, намаляване на чуждите инвестиции, забавяне ръста на БВП и пр.), дават своето отражение върху морския бизнес и пристанищата.

Въпреки своята предпазливост, прогнозните данни съдържат редица **рискове**, подчинени изцяло на икономическата рецесия и свързани с:

- бавното и трудно съвземане от кризата на стратегическите и традиционни клиенти на пристанището;

- все още невъзстановените пазари на традиционно работещи се в пристанището товари (силно влияещи се от пазарната конюнктура): метали, товари за строителството, товарите на Девня Цимент и пр.;
- непрекъснатите атаки от клиентите за намаляване цените на услугите;
- неизвестната зърнена реколта за 2011 г.;
- опасност от насочването на клиентите към други пристанища в региона, прилагачи към клиентите силна и агресивна политика на „ниски цени“.

Основните акценти на предприетите от ръководството на „Пристанище Варна“ ЕАД антикризисни мерки, залегнали при разработването на Бизнес-плана за 2011 г. и договарянето на търговската ни кампания с клиентите за 2011 г., което е осъществено през четвъртото тримесечие на 2010 г. са насочени към:

- прилагане на различни маркетинг средства и лостове с цел задържането на стратегическите, традиционните и новоспечелени клиенти;
- привличане на нови товари и клиенти;
- предоставяне на съобразени и разумни облекчени условия при оказването на услугите.

### **3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

През 2010 г., Дружеството не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

През 2010 година Съвета на директорите на Пристанище Варна ЕАД е получил възнаграждения от Дружеството на стойност 88 хил. лв.

Съвет на директорите на Пристанище Варна ЕАД:

Председател - Кристиан Кръстев

Заместник-председател – Сергей Лазаров

Изпълнителен директор – Данаил Папазов

### **4. ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**

<b>Финансови съотношения</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Рентабилност на приходите (Финансов резултат / Нетен размер на приходите от обичайна дейност)	7.02%	3.43%
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат / Собствен капитал)	14.23%	7.05%
Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)	2.63	2.40
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства / Краткосрочни задължения)	2.14	1.78

**ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД**

<b>Финансови съотношения</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства / Текущи задължения)	1.32	0.71
Коефициент на финансова автономност (Собствен капитал / Привлечен капитал)	2.82	2.72
Коефициент на задлъжнялост (Привлечен капитал / Собствен капитал)	0.36	0.37
<b>Финансови показатели</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Нетни приходи от дейността	51 330	47 000
Нетна печалба	3 603	1 612
Общо активи	34 317	31 280
Общо пасиви	8 995	8 401
Собствен капитал	25 322	22 879

Приходите на "Пристанище Варна" ЕАД се формират от продажбата на услуги от основната дейност – претоварна, складово-експедиционна, услуги от спомагателната дейност и др.

Увеличението на приходите е в следствие:

- Обработените количества товари:
  - увеличения обем на товарите от „Солвей соди“ и „Агрополихим“;
  - новопривлечени товари - манганова руда, дървен материал и др;
  - увеличен обем на обработените зърнени храни;
  - добро ценово ниво на пристанищните услуги и през 2010 г.;
  - оптимизация на разходите, чрез управленски контрол и финансова дисциплина;
  - повишаване на производителността, ефективността, многообразието, гъвкавостта на пристанищните услуги и увеличаване на номенклатурата на оказваните услуги и извършвани дейности.
- Промяна в структурата на обработваните товари;
  - За 12 месеца на 2010 г. са обработени 118 702 TEU контейнери при 112 611 TEU за 2009 г. Увеличението е в резултат на увеличения брой корабопосещения, отделянето на линейните оператори със собствени кораби, създадената организация за обработка на корабите и въведената техника. Увеличения обем на товарите в контейнери води до увеличаване и на приходите от съпътстващите ги операции (митническа проверка, пломбиране, шифтинг, контейнеризация / деконтейнеризация, укрепване).

## **5. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, като по преценка на ръководството предприятието е способно да продължи дейността си като действащо. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимо бъдеще, но е налице съществена несигурност, която е в зависимост от бъдещите решения на изпълнителната власт на Република България.

Ръководството на дружеството счита, че в средносрочен план - до две години е възможно реализирането на частни концесии върху територията на „Пристанище Варна“ ЕАД, но за следващия период от дванадесет месеца очаква запазване на обема и характера на извършваните пристанищни дейности от дружеството. Започналото обсъждане в Община Варна, Министерството на транспорта и Министерския съвет за териториално преместване и концесиониране на пристанищните съоръжения и дейности е в начален/проектен етап и Ръководството на дружеството предвижда, че това ще се отрази върху извършваната дейност, в период от две до пет години.

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



**Данаил Стоянов Папазов**  
**Изпълнителен директор**

Варна, 18 март 2011 г.

**Финансов отчет**

**към 31 декември 2010 година**

**Съдържание**

Годишен доклад за дейността	i-v
Доклад на независимите одитори	2-3
Финансов отчет:	
Отчет за всеобхватния доход	4
Счетоводен баланс (Отчет за финансовото състояние)	5
Отчет за паричните потоци	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Приложение към финансовия отчет	8 – 31

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО: Едноличния собственик на  
"Пристанище Варна" ЕАД  
Варна

### **Доклад върху финансовия отчет**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Пристанище Варна" ЕАД (дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година и свързаните с него отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване се носи от ръководството на дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

#### *Отговорност на одитора*

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът, също така, включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.



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

#### *Мнение*

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

#### *Обръщане на внимание*

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание на оповестеното в точка 2.1. от Приложението към финансовия отчет, отнасящо се до изходното предположение за действащо предприятие. Ръководството на дружеството счита, че в средносрочен план - до две години е възможно реализирането на частни концесии върху територията на „Пристанище Варна“ ЕАД, но за следващия период от дванадесет месеца очаква запазване на обема и характера на дейността от дружеството. Териториално преместване и концесиониране на пристанищните съоръжения и дейности е свързано със съществена несигурност, която е в зависимост от бъдещите решения на изпълнителната власт на Република България.

#### **Доклад върху други законови изисквания**

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността на дружеството за 2010 година. По наше мнение историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, е в съответствие с приложения годишен финансов отчет.

Одиторска компания Добреви ООД

*Регистрирано специализирано одиторско предприятие*

д.е.с. Маргарита Добрева - управител

*Регистриран одитор, отговорен за одита*

18 март 2011 г.

Ул. Найден Геров № 42

9000 Варна, България



**ПРИСТАНИЩЕ ВАРНА ЕАД**

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
за годината, завършваща на 31 декември 2010**

	<u>Приложение</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Приходи от услуги	3	51 330	47 000
Себестойност на реализираните услуги	4	(43 190)	(41 214)
<b>Брутна печалба</b>		<b>8 140</b>	<b>5 786</b>
Други приходи от дейността, нетни	5	(670)	(218)
Приходи от правителствени дарения	6	3	2
Разходи за администрация и управление	7	(2 996)	(3 361)
Разходи по продажби	8	(152)	(178)
(Разходи за обезценка)/възстановяване на обезценка на вземания	18	(408)	(363)
<b>Печалба/(загуба) от дейността</b>		<b>3 917</b>	<b>1 668</b>
Финансови приходи	9	199	312
Финансови разходи	10	(105)	(210)
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>		<b>4 011</b>	<b>1 770</b>
Разход за данъци от печалбата	11	(408)	(158)
<b>Печалба/(загуба) за годината</b>		<b>3 603</b>	<b>1 612</b>
<b>Друг всеобхватен доход, нетно от данък</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>3 603</b>	<b>1 612</b>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 18 март 2011 г. Варна

Виолета Златкова  
Главен счетоводител

Данаил Папазов  
Изпълнителен директор



Приложението на страници от 8 до 31 съставлява неразделна част от финансовия отчет.