

БЪЛГАРСКИ МОРСКИ КВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 септември 2013 година

1.Обща информация за структурата и управлението на дружеството

1.1.Обща информация за дружеството

БЪЛГАРСКИ МОРСКИ КВАЛИФИКАЦИОНЕН ЦЕНТЪР ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано с решение 327 от 16 март 2000 година на Варненски окръжен съд.

Седалището и адресът на управление на БМКЦ ЕАД е гр. Варна 9026, ул. Васил Друмев 73, тел.:(052) 380 501, 302 517; факс:(052) 302 503. Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове. Електронният адрес е bmtc@bmtc-bg.com . Официално регистрираната интернет страница е www.bmtc-bg.com.

БМКЦ ЕАД е вписан в търговския регистър към Агенцията по вписванията под ЕИК 130250366.

1.2.Капитал и собственост

Към 30.09.2013 г. акционерният капитал на БМКЦ ЕАД възлиза на 32 885 300 (тридесет и два милиона осемстотин осемдесет и пет хиляди и триста) лева, разпределен на 328 853 (триста двадесет и осем хиляди осемстотин петдесет и три) броя поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Капиталът на дружеството е записан и е внесен изцяло.

Дружеството е 100% собственост на Българската държава, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията (МТИТС).

Решенията за увеличаване и намаляване на капитала са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Действащият към момента устав на дружеството не съдържа ограничения за прехвърляне на акциите.

1. 3. Управление и представителство

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

През 2012 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството са в следния състав:

- Кръстьо Стоянов Кривов - председател
- Светлан Желязков Цветков - зам.председател
- Тома Михайлов Томов - член и изпълнителен директор

С Протокол номер ПД-13 от 28.01.2013 г. на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, в качеството му на орган, който упражнява правата на държавата като едноличен собственик на капитала е взето решение, с което г-н Светлан Желязков Цветков е преизбран за член на Съвета на директорите на

дружеството от 05.02.2013г. С Протокол номер 73 от 04.02.2013 г. на Съвета на директорите е взето решение, с което г-н Светлан Желязков Цветков е избран за изпълнителния директор. Промяната в управителния орган на дружеството е вписана на 12.02.2013 г. в Търговският регистър.

С решение по Протокол номер ПД-24 от 12.02.2013 г. на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията г-н Тома Михайлов Томов е освободен като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен г-н Явор Димитров Димитров, считано от 05.02.2013 г. Промяната в управителния орган на дружеството е вписана на 07.03.2013 г. в Търговският регистър.

С решение по Протокол номер ПД-180 от 02.08.2013 г. на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията г-н Кръстьо Стоянов Кривов е освободен като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен г-н Христо Бойчев Боев, считано от 02.08.2013 г. Промяната в управителния орган на дружеството е вписана на 16.08.2013 г. в Търговският регистър.

С решение по Протокол номер ПД-234 от 10.09.2013 г. на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията г-н Светлан Желязков Цветков е освободен като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен г-н Ивайло Славов Гавраилов, считано от 10.09.2013 г. С Протокол номер 87 от 10.09.2013 г. на Съвета на директорите е взето решение, с което г-н Ивайло Славов Гавраилов е избран за изпълнителния директор. Промяната в управителния орган на дружеството е вписана на 17.03.2013 г. в Търговският регистър.

С решение по Протокол номер ПД-240 от 12.09.2013 г. на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията г-н Явор Димитров Димитров е освободен като член на Съвета на директорите, а на негово място е назначен г-н Цветан Иванов Янакиев, считано от 12.09.2013 г. Промяната в управителния орган на дружеството е вписана на 26.09.2013 г. в Търговският регистър.

Към 30.09.2013 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Христо Бойчев Боев - председател;
- Цветан Иванов Янакиев - зам. председател;
- Ивайло Славов Гавраилов - член и изпълнителен директор.

Общата брутна сума на възнагражденията получени за деветте месеца, приключващи на 30.09.2013 г., от членовете на Съвета на директорите е в размер на 70 хил. лева (за деветте месеца, приключващи на 30.09.2012 г. – 52 хил. лева; за цялата 2012 г. - 70 хил. лева).

Всички акции на БМКЦ ЕАД са изключителна собственост на едноличния собственик. Дружеството не е издавало облигации. Членовете на Съвета на директорите към датата на доклада не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите към датата на доклада не са имали правото да придобиват акции на Дружеството.

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

Към датата на доклада членовете на Съвета на директорите нямат участие в управлението на друго търговско дружество, осъществяващо дейност конкурентна на дейността на Дружеството. При назначаването им за членове Съвета на директорите, лицата са представили на Едноличния собственик информация за наличие на посочените обстоятелства в поверително писмо.

В протоколите от заседанията на Съвета на директорите към датата на доклада няма запис членовете на съвета през 2013 г. да са сключили договори по чл.240б от Търговския закон.

1.4.Организационна структура

Организационната структура на БМКЦ ЕАД е съобразена с конкретните условия на упражняване на корабоплавателната и учебната дейност. С цел уплътняване на заетостта на персонала се прилагат форми на непълнен работен ден, съгласно действащото законодателство.

В Дружеството се извършва периодично атестиране на щатния и нещатния персонал, ангажиран с учебната дейност и търговската експлоатация на корабите. Резултатите в съответствие с процедурите в предприятието се вземат предвид при определяне на възнагражденията на преподаватели.

Броят на служителите към края на долупосочените дати са както следва:

Към 30 септември 2013 година – 62 броя;

Към 31 декември 2012 година – 65 броя;

Към 30 септември 2012 година – 66 броя;

Към 31 декември 2011 година – 66 броя.

2. Корпоративен профил

Основни направления от дейността на Дружеството са:

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

Учебната дейност на БМКЦ ЕАД е свързана с провеждане на квалификационно обучение на моряци от изпълнителски и команден състав. Обучението е насочено към придобиване на начална професионална квалификация, както и към поддържане и повишаване на квалификацията на морските лица. Дружеството е лицензирано от Националната агенция за професионално образование и обучение (НАПОО) като център за професионално обучение и образование и притежава съответните разрешения за провеждане на курсове от ИА Морска администрация .

Формите на обучение, прилагани от БМКЦ ЕАД са курсове за квалификация и преквалификация на морски специалисти – теоретична и практическа подготовка и семинари. Курсовете се провеждат в съответствие с международните и национални изисквания и стандарти в тази област. Семинарите са по поръчка на корабни компании за осъвременяване знанията на корабните екипажи за измененията в международната морска нормативна уредба и практики за прилагането ѝ и разглеждане на специфични за съответната фирма казуси. В момента портфолиото на Дружеството съдържа над 60 различни курса, насочени към професионалната квалификация на морски лица, заети на работа на борда на различни типове кораби или на брега. Специфичното

квалификационно обучение на моряци изисква наличието на съвременна учебно материална база. БМКЦ ЕАД притежава съвременно обзаведени учебни кабинети, тренажори, лаборатории, собствен учебен кораб – МУШ Петър Берон и противопожарен полигон, които допринасят за високото качество на провеждания учебен процес. Дружеството е одобрен център за провеждане на езикови тестове MARLINS.

От месец януари 2008 година с направената непарична вносна от Параходство БМФ АД към активите на дружеството се включват четири кораба – фериботен моторен кораб Героите на Севастопол, фериботен моторен кораб Героите на Одеса, учебно ветроходен кораб Калиакра и моторен кораб Атанас Димитров.

Деятелността по отдаване на кораби под наем се осъществява посредством предоставянето на м/к Героите на Севастопол и м/к Героите на Одеса, а чрез увк Калиакра и м/к Атанас Димитров БМКЦ ЕАД извършва самостоятелно търговско корабоплаване. Дружеството притежава необходимите конвенционални и регистрирани свидетелства за безопасно управление и експлоатация на корабите, издадени от ИА Морска администрация. Притежаваните плавателни съдове са уникални по своята същност, притежават богата история и са символ на национална гордост.

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

3. Рискови фактори

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

=> Систематични рискове - рискове, които са свързани с най-общия икономически и политически контекст, в който функционира дружеството (като риск свързан с развитието на глобалната икономика, с развитието на местната икономика, инфлационен риск, общи политически рискове, вътрешна политика, външна политика и общи тенденции). Поради това дружеството не може да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях. Те оказват влияние с различна тежест върху дейността на дружеството и се появяват в различни обикновено непредвидими периоди;

=> Несистематични рискове – рискове, които са специфични за самото дружество, неговата дейност, както и конкретния отрасъл, в който то оперира. Тези рискове са част от общия инвестиционен риск и могат да бъдат управлявани или поне минимизирани. Тяхното управление зависи до голяма степен от ръководния екип на дружество. За минимизирането на несистематичните рискове Дружеството използва застрахователни полици, системи за управление на качеството и вътрешно фирмен контрол, планиране и прогнозиране, с което да намали до минимум както вероятността от евентуално настъпване на рисково събитие, така и размера на негативните последици от евентуалното настъпване на рисково събитие.

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

Валутен риск

Главната цел при управление на валутния риск за дружеството е да минимизира негативния ефект от промяна в пазарните нива на обменните валутните курсове, както и осигуряване на максимални доходи от промяната на валутните курсове при спазване на разумни нива на риск.

Дружеството е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в щатски долари.

Ценови риск

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

Дружеството не е изложено на пазарен риск, произтичащ от операции с финансови инструменти.

Кредитен риск

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

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

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

Дружеството предоставя кредитни периоди единствено на по-големите си, утвърдени и платежоспособни контрагенти за период от 5 до 30 дни. Обичайно всички услуги по учебната дейност се предплащат, а наемите на корабите се събират регулярно.

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

Ликвиден риск

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

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи. Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси, но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третираны като финансови активи с променлив лихвен процент. В резултат на това дружеството счита, че по отношение на финансовите активи, паричните потоци в

голяма степен са независими от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища. По отношение на финансовите пасиви, които са единствено нелихвени, не е налице концентрация на лихвен риск.

4. Анализ на пазара и дейността

- Учебна дейност за подготовка и квалификация на морски специалисти

Дейността обучението на морски специалисти се осъществява в условията на засилваща се конкуренция между образователните институции. Основни конкуренти на БМКЦ ЕАД са ВВМУ Н. Й. Вапцаров, Технически университет-Варна и Морските гимназии във Варна и Бургас, като и четирите учебни заведения са с бюджетна издръжка. Съществуват и други търговски дружества с аналогична дейност като БМКЦ ЕАД, но провеждащи значително малка част от курсове и само през 2013 година техният брой е нараснал с 4 в гр. Варна, а тенденцията до средата на 2014 г. е да се увеличат поне с още толкова.

Издадената от МТИТС НАРЕДБА № 6 от 05 април на 2012 г. за компетентност на морските лица в Република България е съобразена с изискванията, заложи в Международната конвенция за вахтената служба и нормите за подготовка и освидетелстване на моряците (STCW) на Международната морска организация, както и на промените в посочената конвенция, които влязоха в сила на 01.01.2012 г. В резултат на измененията в Конвенцията STCW, Наредба 6 и въведените допълнителни задължителни курсове през 2012 г. БМКЦ ЕАД отчита увеличение в броя на курсистите и повишен интерес от някои от по-големите корабособственици и менинг агенции към активиране на квалификационната подготовка на корпоративно ниво. В сравнение с интензивността на работата на Дружеството преди 2008 година тези заявки са сравнително по-малки като обем и приходи, но са симптоми на раздвижване на пазара след големия застои в началото на кризисния период.

Обявените от ИА Морска администрация в националните стандарти изисквания за провеждане на няколко курса по Глава V и VI, се прилагат стриктно и се отразяват неблагоприятно върху набирането на обучаеми по две причини – въвеждането на задължително видео заснемане оскъпи курсовете, а изискването за демонстриране на усвоените умения пред камера, стриктен контрол върху посещаемостта и върху общата продължителност на обучението по-скоро отблъскват, отколкото привличат индивидуалните курсисти.

В условията на засилваща се конкуренция Дружеството се съобразява в много по-голяма степен с изискването за икономическата ефективност в своята дейност, като следи това да не се отразяват негативно върху качеството на предлаганото и търсеното обучение. Резервите са в посока привличане на клиенти чрез инвестиране в по-модерна учебно-материална база и въвеждането на нови продукти, лицензирани от международни организации – област, в която БМКЦ ЕАД силно изостава в последните няколко години.

- Отдаване на кораби под наем

Отдадените на дългосрочен наем два ферибота „Героите на Одеса” и „Героите на Севастопол” са под постоянно наблюдение и контрол от страна на Дружеството по отношение на правилната експлоатация, поддържане в добро експлоатационно и ефективно работно състояние, съгласно добрата практика за търговска поддръжка. До момента чартърите извършват необходимите докови и класови ремонти на корабите. Плащанията на наема са своевременни. На фрахтовия пазар се наблюдава тенденция на намаляване на товаропотока, резултат от продължаващата икономическа криза, но и поява на голямо количество свободен конкурентен флот. Очакванията за съживяване на корабоплаването не са еднозначни. Редица фактори, чието кумулативно въздействие в различни моменти поражда настроености на песимизъм, правят бъдещото състояние на пазара трудно предсказуемо, особено в по-дългосрочен план.

- Търговско корабоплаване

Търговското корабоплаване чрез УВК Калиакра и м/к Атанас Димитров е изключително зависимо от развитието на туристическия пазар. Въпреки трудните години туризмът е печеливш отрасъл, който осигурява прираст на икономиката. Докато в миналото предлагането диктуваше търсенето, то днес е налице точно обратната зависимост. Очаквания слаб ръст на световната икономика не дава основание за оптимизъм за успешно реализирането на двата кораба по българското Черноморие.

През месец май 2012 година УВК Калиакра премина 5 годишен класов ремонт за преиздаване на регистрирни документи. Българските учебни заведения от години не използват възможността за първоначално обучение, което УВК Калиакра е предоставяла. Предложенията за договори от последните две години показват, че интересът е предимно от чужди фирми и асоциации, като през 2013 г. има спорадичен интерес към мероприятия на кораба от туроператори и агенти за крайбрежни морски разходки на местния пазар. Установени са добри контакти и с ветроходни асоциации от цяла Европа, както и с Международната учебно-ветроходна асоциация в Англия (STI). Като перспектива за УВК Калиакра ръководството вижда и участието в международни морски прояви, които традиционно се радват на засилен интерес и посещаемост в световен мащаб.

Пазарния сегмент, заема от кораби от типа на м/к „Ат. Димитров” (около 100 пътника) е силно свит. В последните няколко години разходите на кораба превишават приходите. Печеливши са малките съдове, със сезонен екипаж, ниска техническа поддръжка, с по-примитивна обстановка и ниски разходи, които въпреки намаляване на интереса към пътническите превози в крайбрежно плаване, поради своята конструктивна атрактивност успяват да си осигурят достатъчно пътници за сезона. Корабът би бил рентабилен само при превоз на големи групи туристи в кратки /1 часоци/ морски разходки.

5. Финансов анализ

5.1. Приходи, разходи и финансови резултати

| Оперативни резултати | 30 септември 2013 | | 30 септември 2012 | | Изменение | |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|
| | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | % |
| Приходи от оперативна дейност, в т.ч. на: | 1,886 | 100% | 1,861 | 100% | 25 | 1 |
| Фериботни кораби | 964 | 51% | 988 | 53% | (24) | (2) |
| Учебна дейност | 951 | 51% | 818 | 45% | 133 | 16 |
| увк Калиакра | 7 | - | 3 | - | 4 | 133 |
| м/к Атанас Димитров | 7 | - | 6 | - | 1 | 17 |
| Други доходи | (43) | (2)% | 46 | 2% | (89) | (193) |
| Разходи за оперативна дейност, в т.ч. от: | (2,028) | 100% | (1,842) | 100% | (186) | (10) |
| Разходи за материали | (104) | 5% | (81) | 4% | (23) | (28) |
| Разходи за външни услуги | (272) | 14% | (234) | 13% | (38) | (16) |
| Разходи за персонала | (657) | 32% | (526) | 29% | (131) | (25) |
| Разходи за амортизации | (987) | 49% | (982) | 53% | (5) | (1) |
| Други оперативни разходи | (8) | - | (19) | 1% | 11 | 58 |
| Финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизации (EBITDA) | 845 | | 1,001 | | (156) | (16) |
| Финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци (EBIT) | (142) | | 19 | | (161) | (847) |
| Разход за данък върху доходите | - | | - | | - | - |
| Нетен резултат след данъци | (142) | | 19 | | (161) | (847) |
| Брой проведени курсове | 326 | | 286 | | 40 | 14 |
| Брой обучавани курсисти | 3,191 | | 2,747 | | 444 | 16 |

Към 30 септември 2013 година Дружеството реализира приходи от обичайна дейност за 1,886 хил. лева, което е повече в сравнение с базисния период с 25 хил. лева или 1 %.

Общата сума призната като доходи по договорите за оперативен лизинг към 30.09.2013 г. е 964 хил. лева, които са по-малко с 24 хил. лева спрямо базисния период или 2 %. Това се дължи на по-ниския валутен курс на щатския долар спрямо лева на датите на фактуриране.

Общата сума призната като доход от учебна дейност към 30.09.2013 г. е 951 хил. лева, които са по-големи с 133 хил. лева или с 16 % спрямо базисния период (818 хил. лева към 30.09.2012 г.). Приходите са реализирани в резултат на проведени 326 курса (286 към 30.09.2012 г.), в които са били обучавани 3,191 курсисти (2,747 към 30.09.2012 г.). Посочените данни показват значително увеличение на постъпленията от учебна дейност спрямо сравнимия предходен период, като се отчита намаление с 4% на относителния дял на приходите от юридически лица спрямо физическите лица (към 30.09.2013 г. ЮЛ-15%; към 30.09.2012 г. ЮЛ-19%) и увеличаване на броя на проведените курсове и обучените курсисти.

УВК Калиакра и м/к Атанас Димитров са въведени в експлоатация от 01.06.2013 г. През анализирания период са реализирани приходи с м/к Атанас Димитров в размер на 7 хил. лева и с УВК Калиакра в размер на 7 хил. лева, като общо приходите са по-големи с 5 хил. лева спрямо базисния период.

В рамките на разглеждания период оперативните разходи на Дружеството за всички дейности са в размер на 2,028 хил. лева и са повече в сравнение с базисния период с 186 хил. лева или 10 %. Най-съществено влияние имат разходите за персонал, които са по-големи с 131 хил. лева или 25%, разходите външни услуги, които са по-големи с 38 хил. лева или 16% и разходите за материали, които са по-големи с 23 хил. лева или 28% .

Дружеството отчита финансов резултат загуба в размер на 142 хил. лева към 30.09.2013 г., който е с 161 хил. лева по-малък от резултата за предходния отчетен период или с 847 %. Това се дължи основно на:

- отчетените нетни разходи от курсови разлики;
- по-големи разходи за експлоатация на увк Калиакра и м/к Атанас Димитров, които не могат да се компенсират с реализираните приходи;
- по-големи разходи за персонал зает в учебната дейност;
- по-ниските приходи от наем на фериботните кораби.

По тримесечия на 2013 г. дружеството отчита следните финансови резултати от дейността:

- за първото тримесечие на 2013 г. - положителен финансов резултат в размер на 96 хил. лева, в т.ч. нетни приходи от курсови разлики в размер на 60 хил. лева;
- за второто тримесечие на 2013 г. - отрицателен финансов резултат в размер на 106 хил. лева, в т.ч. нетни разходи от курсови разлики в размер на 46 хил. лева;
- за третото тримесечие на 2013 г. - отрицателен финансов резултат в размер на 132 хил. лева, в т.ч. нетни разходи от курсови разлики в размер на 80 хил. лева.

5.2. Активи

| Структура на активите | 30.09.2013 | | 31.12.2012 | | Разлика | |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|------------|
| | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | % |
| Имоти, машини и съоръжения | 19,567 | 76% | 20,437 | 79% | (870) | (4) |
| Инвестиционни имоти | 1,826 | 7% | 1,897 | 7% | (71) | (4) |
| Нематериални активи | 9 | - | 10 | - | (1) | (10) |
| Други нетекущи вземания | - | - | 194 | 1% | (194) | (100) |
| Отсрочени данъчни активи | 830 | 3% | 830 | 3% | - | - |
| Общо нетекущи активи | 22,232 | 86% | 23,368 | 90% | (1,136) | (5) |
| Материални запаси | 33 | - | 29 | - | 4 | 14 |
| Търговски и други вземания | 395 | 1% | 456 | 2% | (61) | (13) |
| Парични средства и парични еквиваленти | 3,341 | 13% | 2 165 | 8% | 1,176 | 54 |
| Общо текущи активи | 3,769 | 14% | 2,650 | 10% | 1,119 | 42 |
| ОБЩО АКТИВИ | 26,001 | 100% | 26,018 | 100% | (17) | - |

Към 30.09.2013 г. активите на дружеството са 26,001 хил. лева, в това число нетекущи 22,232 хил. лева (86%) и текущи 3,769 хил. лева (14%). В сравнение към 31.12.2012 година активите бележат намаление с 17 хил. лева изразено основно със следните структурни промени:

- Намаление на нетекущите активи с 1,136 хил. лева (5%) – основно в резултат от начислените амортизации за периода (987 хил. лв.) и липсата на инвестиции (42 хил. лв.), които да го компенсират. Изчерпана е и дългосрочната част на признатите като стимул разходи за ремонт на фериботните кораби с 194 хил. лева (100%).
- Увеличение на текущите активи с 1,119 хил. лева (42%) - главно в резултат от наличните парични средства, получени от оперативна дейност в размер на 1,176 хил. лева (54%) и намаление на краткосрочната част на признатите като стимул разходи за ремонт на фериботните кораби с 92 хил. лева (25%).

5.3. Пасиви и капитал

| Структура на капитала и пасивите | 30.09.2013 | | 31.12.2012 | | Разлика | |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | Отн. дял | BGN '000 | % |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | | | | |
| Основен акционерен капитал | 32,885 | 126% | 32,885 | 126% | - | - |
| Резерви | 582 | 2% | 582 | 2% | - | - |
| Натрупани печалби | (7,744) | (29)% | (7,602) | (29)% | (142) | (2) |
| Общо собствен капитал | 25,723 | 99% | 25,865 | 99% | (142) | (1) |
| ПАСИВИ | | | | | | |
| Нетекущи пасиви | | | | | | |
| Задължения за провизии | 33 | - | 37 | - | (4) | (11) |
| Общо нетекущи пасиви | 33 | - | 37 | - | (4) | (11) |
| Текущи пасиви | | | | | | |
| Задължения по получени заеми | - | - | 1 | - | (1) | (100) |
| Търговски и други задължения | 143 | 1% | 29 | - | 114 | 393 |
| Задължения към персонала и социално осигуряване | 93 | - | 77 | 1% | 16 | 21 |
| Общо текущи пасиви | 236 | 1% | 107 | 1% | 129 | 121 |
| Разсрочен доход от финансиране приходи за бъдещи периоди | 9 | - | 9 | - | - | - |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 26,001 | 100% | 26,018 | 100% | (17) | - |

Към 30.09.2013 г. стойността на собствения капитал на Дружеството е намален с 17 хил. лева в сравнение с предходната година поради отчетената текуща загуба.

Към същият период пасивите възлизат на 278 хил. лева и са увеличени с 125 хил. лева (82%). Нетекущите задължения са намалени с 4 хил. лева (11%). Текущите задължения са увеличени с 129 хил. лева (111%), като изменението е следствие основно от увеличаване на търговските задължения с 114 хил. лева (393%) и на задълженията към персонала и социално осигуряване с 16 хил. лева (21%) .

5.4. Други финансови показатели

| Финансови показатели | 30 септември 2013 | 30 септември 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Показатели за рентабилност | | |
| Коефициент на рентабилност на приходите от продажби | (0.074) | 0.010 |
| Коефициент на рентабилност на собствения капитал | (0.006) | 0.001 |
| Коефициент на рентабилност на пасивите | (0.511) | 0.062 |
| Коефициент на капитализация на активите | (0.005) | 0.001 |
| Показатели за ефективност | | |
| Коефициент на ефективност на разходите | 0.930 | 1.010 |
| Коефициент на ефективност на приходите | 1.075 | 0.990 |
| Показатели за ликвидност | | |
| Коефициент на обща ликвидност | 15.970 | 8.668 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 15.831 | 8.561 |
| Коефициент на незабавна ликвидност | 14.157 | 6.771 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | 14.157 | 6.771 |
| Показатели за финансова автономност и задлъжнялост | | |
| Коефициент на финансова автономност | 92.529 | 84.110 |
| Коефициент на задлъжнялост | 0.011 | 0.012 |

6. Допълнителна информация

- Дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина. В краткосрочен план не се предвижда разкриването на такива.
- Дружеството няма информация за висящи, административни или арбитражни производства, касаещи вземания и задължения на дружеството.

7. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в междинния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 30.09.2013 г., освен оповестените във финансовия отчет.

През месец октомври 2013 г. с Парахоство БМФ АД са водени преговори за прекратяване/промени на договорите за беърбоут чартър на двата ферибота, собственост на БМКЦ ЕАД. На заседание на Съвета на директорите от 09.10.2013 г. е взето решение да се направи предложение до Министъра на транспорта информационните технологии и съобщенията за разрешение БМКЦ ЕАД да сключи анекс към договорите за беърбоут чартър от 06.07.2009 г. за изменение на дневната наемна ставка съобразно оценката на лицензиран оценител.

В периода от 30.09.2013 г. до датата на съставяне на настоящия доклад, не са възникнали други събития от съществено значение или с необичайно естество, които по мнение на ръководството биха рефлектирали значително върху резултата на Дружеството.

8. Цели на дейността

Целите на Дружеството по отношение на учебната дейност се концентрират към подобряването на експлоатационно икономическата ефективност, на качеството, обема и разнообразието на предлаганите учебни продукти, които да покриват изискванията на международните и национални нормативни документи. В инвестиционната програма основните задачи на дружеството са реконструкция и разширение на полигона по безопасност и оцеляване на море в Южна промишлена зона на гр. Варна, модернизация на навигационния симулатор и ремонт на учебно административна сграда.

В корабната дейност усилията са свързани с предприемане на неотложни мерки по сключване на нови дългосрочни договори за наем на фериботните кораби, тъй като текущите договори изтичат в началото на месец юли на 2014 г. На 27.09.2013 е подадена заявка за участие на увк Калиакра в регата Tall Ships 2014. Подготвя се участие в годишната международна конференция на Sail Training International, където корабът да се презентира за сезон 2014. Ще се търсят се източници на финансиране, главно спонсори за 2014 г.

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

- Търсене на възможности за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на допълнителни промоционални и маркетингови активности по видове услуги;
- Разработване на нови учебни курсове;
- Осигуряване на безопасна работна среда и безопасно експлоатиране на активите;
- Подобряване на връзката между трудовите възнаграждения и постигнатата производителност на труда;
- Активна работа с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Министерство на образованието и ИА Морска Администрация за осигуряване на необходимите нормативни промени, с цел изпълняване на международните изисквания и осигуряване на нормална конкурентна среда.

Ивайло Гавраилов
Изпълнителен директор

18 октомври 2013 г.
гр. Варна, България

