ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА "ИКИС СЛ" ООД , ГР. СОФИЯ

ЗА 2016 Г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон

Този доклад е изготвен на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Предметът на дейност на ИКИС СЛ ООД е производство и монтаж на осветителни тела, архитектурно проектиране и инженерингова дейност, вътрешна и външна търговия и други търговски сделки, незабранени със закон.

Дружеството е учредено на общо събрание и е вписано в търговския регистър с Решение № 1 от 27.12.1997г. на Софийски градски съд по фирмено дело № 18043/1997г.

На 29.05.2008 г. ИКИС СЛ ООД е преregистрирано в Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието – Търговски регистър с:
Единен идентификационен номер: 121553717
Идентификационен номер по ЗДДС: BG 121553717

Към 31.12.2016 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail , Web-site , както следва:

- гр. София, район Витоша, ул." Иван Сусанин " 19,ет.3
- Тел: +359 2 9799790
- Факс: +359 2 9732209
- Интернет страница: www.ikis-sl.com

Адресът за кореспонденция на дружеството е гр. София, район Искър, ул." Поручик Неделчо Бончев " 3, ет.6.

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на ИКИС СЛ ООД в размер на 5100 лв. е разпределен в 30 дяла с номинал 170 лева всеки един от тях. През 2016 г. не е осъществявано увеличаване или намаляване на капитала на дружеството.

Към 31.12.2016 г. структурата на капитала на ИКИС СЛ ООД е следната:

Наименование на съдружник	Стойност	Дялове
КИРИЛ САПУНОВ	1700	10 x 170 (лева)
АЛЕКСАНДЪР ЧЕРНОДРИНСКИ	1700	10 x 170 (лева)
ФИЛИП ШКЕМБОВ	1700	10 x 170 (лева)

Информация относно системата на управление на дружеството

Дружеството се представлява и управлява от съдружниците заедно и поотделно. Към 31.12.2016 г. съдружници са :

- Кирил Сапунов
- Александър Чернодрински
- Филип Шкембов

Персонал

Към 31.12.2016 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 37 души.

Наети лица по трудово правоотношение	Среден списъчен брой за 2016 г.
Висши служители и ръководители	4
Аналитични специалисти	2
Административен персонал	5
Техници и други приложни специалисти	3
Оператори на машини и монтажници	4
Квалифицирани работници	17
Професии, неизискващи специална квалификация	2
Общо:	**37**

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Предметът на дейност на ИКИС СЛ ООД е производство и монтаж на осветителни тела и метални изделия.

2. Пазари и продажби

Реализираните през 2016 г. нетни приходи от продажби на дружеството са в размер на 4548 хил. лева, което представлява увеличение от 12% в сравнение с 2015 г.

Приходи	2015	Изменение (%)	2016
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	3735	21%	4503
2. Стоки			12
3.Услуги	52	-42%	29
4.Увеличение на запасите	191		
5.Други приходи	8	50%	4
6.Финансиране	68		
Общо:	**4054**	**12%**	**4548**

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2016 г. дружеството отчете положителен финансов резултат – нетна печалба в размер на 435 хил. лв., която представлява увеличение с 2 % от нетната печалба на дружеството за същия период на 2015 г.

ИКИС СЛ ООД е реализирало през 2016 г. печалба преди облагане с данъци в размер на 485 хил.лв., което представлява увеличение от 2 % спрямо печалбата преди облагане с данъци на дружеството за 2015 г.

Оперативният финансов резултат, постигнат от ИКИС СЛ ООД през предходния период е положителен – оперативна печалба, която за 2015 г. е 497 хил.лв. През отчетната 2016 г. резултатът от оперативната дейност също е положителен – 526 хил.лв., което показва увеличение от 6 % спрямо постигнатата през 2015 г. стойност на този показател. Разходите по икономически елементи се увеличават с 13 % през 2016 г. . Нетните приходи от продажби се увеличават с 12% през 2016 г.

Приходи от основна дейност

Приходи	2015	Изменение (%)	2016
Приходи (хил.лв):			
Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	3735	21%	4503
2. Стоки			12
3.Услуги	52	-42%	29
4.Увеличение на запасите	191		
5.Други приходи	8	50%	4
6.Финансиране	68		
Общо:	**4054**	**12%**	**4548**

Разходи за основна дейност

Разходи	2015	Изменение (%)	2016
Разходи (хил.лв):			
Разходи по икономически елементи:			
1. Използвани суровини, материали и консумативи	1800	31%	2356
2. Разходи за външни услуги	509	35%	688
3. Разходи за амортизации	221	-70%	66
4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	900	-24 %	687
5. Други разходи	45	58%	71
Общо:	**3557**	**+13%**	**4022**

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основни показатели за състоянието на дружеството:

⇒ **Показатели за ликвидност:**

Коефициент на обща ликвидност:

Този показател е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.00.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 2.90.

Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност:

Коефициентът на незабавна (финансова) ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 1.40.

⇒ **Показатели за рентабилност:**

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби:

Този показател изразява възвръщаемостта на единица приход, реализиран от предприятието при формиране на финансовия резултат (печалба или загуба). Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и нетния размер на приходите от продажби.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 0.10.

Коефициент на рентабилност на активите (ROA):

Този показател показва ефективността на използване на общите активи. Коефициентът се изчислява като съотношение на нетната печалба/загуба към общите активи като показва на един лев активи каква нетна печалба/загуба се генерира.

През 2016 г. стойността на ROA е: 0.12.

Коефициент на рентабилност на пасивите:

Този показател отразява възвръщаемостта на привлечените от предприятието средства при формиране на финансовия резултат (ефект от всяка единица привлечени средства). Изчислява се като съотношение между финансовия резултат и общата сума на пасивите.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 0.23.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал (ROE):

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за приходите и разходите се изразява като процент от собствения капитал в счетоводния баланс. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции. Едно високо число означава успех за

бизнеса – то води до висока цена на акциите и прави възможно привличането на нов капитал.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 0.26.

⇒ **Показатели за ефективност:**

Коефициент на ефективност на приходите:

Този показател обозначава единица приход от какъв размер на разходите е осъществен.Стойността над единица има негативен характер (разходите превишават приходите).

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 0.88.

Коефициент на ефективност на разходите:

Този показател означава размера на приходите,реализирани от единица разход. Стойността над единица показва, че приходите превишават разходите.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е 1.13.

⇒ **Финансова автономност:**

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задължнялост са своеобразна гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въвлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по–висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност:

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е:0.88.

Коефициент на задлъжнялост:

Коефициентът на задлъжнялост изразява съотношението между дълга и собствения капитал в дружеството.

За 2016 г. стойността на коефициента за ИКИС СЛ ООД е: 1.13.

Коефициенти					
№	Коефициенти	31.12.2016	31.12.2015	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.26	0.30	(0.04)	-13%
2	На активите	0.12	0.18	(0.06)	-33%
3	На пасивите	0.23	0.47	(0.24)	-51%
4	На приходите от продажби	0.10	0.11	(0.01)	-9%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.13	1.14	(0.01)	-1%
6	На приходите	0.88	0.88		
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	2.90	5.91	(3.01)	-51%
8	Бърза ликвидност	2.49	5.22	(2.73)	-52%
9	Незабавна ликвидност	1.40	3.64	(2.24)	-62%
10	Абсолютна ликвидност	1.40	3.64	(2.24)	-62%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.88	1.56	(0.68)	-44%
12	Задлъжнялост	1.13	0.64	0.49	77%

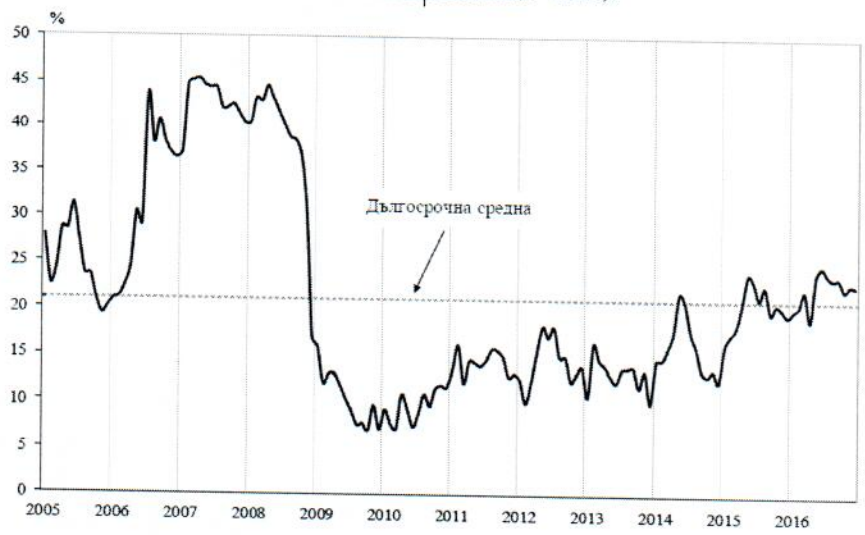
ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Общ Макроикономически риск

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрение 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.

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 подържа 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, което е планирано за 2012 г.

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 ±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, т.к. всички покупки и продажби на дружеството се извършват в евро. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от това в каква валута са неговите парични средства, както и в каква валута са евентуалните му заеми.

Такъв риск би бил налице по отношение на ИКИС СЛ ООД при сключване на договори, плащанията по които се извършват във валути, различни от лева и еврото.

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 междувременно 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.

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

Политически риск

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилност продължава да създава липсата на конкретно приложение на мерките, които ще доведат до справяне на правителството с последиците от финансовата криза, както и до спазване на основните изисквания на Европейския съюз относно прозрачност при разходването на публични средства, борбата с корупцията, независимостта и ефективност на съдебната система. Неспазването на поставените от ЕС изисквания би могло да доведе до задействане на предпазни клаузи и последващо отклоняване и/или намаляване на средствата от Евро фондовете.

Политическият риск ще се увеличи в случай, че правителството не успее да предприеме адекватни мерки за ограничаване на негативните последици на финансовата и икономическа криза в страната.

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

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

Дружеството е зависимо най-вече от общите тенденции в сектора на производство и монтаж на осветителни тела и продукция от метал. Тъй като размера на инвестициите са въпрос на мениджърско решение и зависят от размера и разпределението във времето на паричните потоци на самия клиент и цялостната конюнктура на сектора, в който оперира производителя, то ИКИС СЛ ООД е пряко зависим от цикличността на икономиката. Забавянето в ръстовете на българската икономика може да има съществено негативно влияние върху приходите на предприятието.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се състои във вероятността ИКИС СЛ ООД да не е в състояние да изплаща текущите си задължения. Ликвиден риск може да възникне при забавени плащания от страна на клиенти, забавено възстановяване на ДДС. Компанията се старае да осигури ликвидност и да посреща оборотните си нужди основно чрез вътрешно генерирани парични потоци, оборотни кредити и договори за отсрочено плащане към доставчици.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

До датата на одобрение на финансовия отчет на дружеството за 2016 г. не са настъпили събития, от съществено значение за неговото имуществено и финансово състояние.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Отчитайки икономическата ситуация в България през 2016 г. и в частност пазара на който оперира дружеството, ръководството на ИКИС СЛ ООД не предвижда да осъществява допълнителни инвестиции през 2017 г. Дружеството има за цел през 2017 година да запази и разшири позициите си както на българския така и на международния пазар. Основна задача е запазване на старите клиенти както и привличане на нови, а с това и увеличаване на приходите. За тази цел екипът на ИКИС СЛ ООД ще се стреми към разширяване и подобряване на предлаганите услуги чрез нови идеи за рекламни кампании, организиране на събития, участия в международни и местни изложения и др.

ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството използва стандартни банкови финансирания за оборотни и инвестиционни цели при осъществяване на финансовата си политика. Извън гореописаното, дружеството не използва специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, вкл. при хеджиране и управление на финансовия си риск.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

През 2016 година дружеството Икис СЛ ООД е извършило научно-изследователска и развойна дейност.

ИКИС СЛ ООД
ЕИК: BG121553717
IKIS SL LTD

22.05.2017 г.
гр. София

За ИКИС СЛ ООД

Кирил Сапунов
/Управител/