

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2017 ГОДИНА

НА „ПЪТПЕРФЕКТ-Т „ Е А Д СИЛИСТРА

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕСТВИЕ С ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА
СЧЕТОВОДСТВОТО**

1. Обща информация.

Фирмено наименование "Пътперфект-Т" ЕАД

Предмет на дейност:Строителство,ремонт и поддържане на пътища и пътна инфраструктура.Изпълнителен директор:Желязко Димитров Друмев

Седалище и адрес на управление:гр.Силистра бул. „Македония“ №199

ЕИК:200081794

Обслужващи банки:

„Уникредит Булбанк“АД клон Силистра

„ОББ“АД клон Силистра

„Пиреос банк“АД клон Силистра

Одитор: Валентин Венков регистриран одитор № 0288

Правни консултанти:АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО ИВАНОВ И ПАРТНЬОРИ.

Отговорност на ръководството:

Ръководството потвърждава,че е прилагало последователна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава ,че се е придържало към действащите НСС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и откриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

През 2017година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи, членовете на съвета на директорите, по договор за управление и контрол възлизат на 2528 хил. лева (2016г.-3028хил.лв.). Възнаграждението за управление на Изпълнителния директор е включено в горната сума. Осигурителните вноски върху възнагражденията на управителните органи са 5946 лева(2016г.-5772лв.).

Информация,относно придобиването и притежаването акция на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството, не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

2. Учредяване и управление на дружеството:

-Дружеството е създадено и регистрирано в Агенцията по вписванията на 09.02.2008 година.

-Собственост

Към 31.12.2017 година акционерният/дружествен/капитал е 7 000 000 лева.

Разпределението на акционерният/дружествен/капитал към 31.12.2017 година е както следва:

№ по ред	Относителен дял в %	
1.Общо физически лица	-	
2. Юридически лица	7 000 000	100%

„ Пътперфект-Т” Е А Д има едностепенна система на управление със съвет на директорите, състоящ се от четирима члена, както следва:

- 1.Григор Цветков Иванов
- 2.Желязко Димитров Друмев
- 3.Павел Василев Диковски
- 4.Лазар Асенов Лазаров

- Извършени промени през годината няма.

С решение от 19.10.2009 година на съвета на директорите на

„ПЪТИНЖЕНЕРИНГСТРОЙ-Т“ ЕАД гр. Търговище одобрява новия устав на „Пътперфект-Т“ ЕАД гр. Силистра, с едноличен собственик на капитала „Пътинженерингстрой-Т“ ЕАД гр. Търговище поради преобразуването му от акционерно в еднолично акционерно дружество. Пътперфект-Т ЕАД е част от групата „ИГ Холдинг“ АД.

- Численост и структура на персонала:

Средно списъчния брой на наетите лица по трудово правоотношение, без лицата по майчинство за 2017 година в дружеството е 278 броя (2016г.-273):

№	Показатели	2017 година		2016 година	
		ср. списъчен брой	ФРЗ	ср. списъчен брой	ФРЗ
1	Ръководни кадри	13	318	12	274
2	Аналитични специалисти	7	101	6	90
3	Техници и други приложни специалисти	19	302	19	297
4	Помощен административен персонал	14	174	13	154
5	Персонал зает с услуги на населението и др.	3	32	2	26
6	Квалифицирани производствени работници	17	188	15	167
7	Оператори на съоръжения, машини и транспортни работници	130	1528	128	1460
8	Ниско квалифицирани работници	75	698	78	726
		278	3341	273	3194

-Свързани лица:

От 19.10.2009 година дружеството е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала „Пътинженерингстрой-Т“ ЕАД гр. Търговище.

На 18.04.2016г. дъщерното дружество Благстрой ЕООД преобразувано чрез вливане в Пътперфект-Т ЕАД. Всички активи и пасиви са приети по балансова стойност, в резултат на вливането е получена търговска репутация на стойност 1371 хил. лв.

3. Кратък преглед на състоянието на пазара:

-Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими:

При осъществяването на дейността си „Пътперфект-Т“ не ползва регистрационни, лицензионни и разрешителни режими.

-Държавна политика:

В предвид инвестициите, които се очакват от държавата в областта на инфраструктурното строителство, фирмата се готви за повишен обем държавни поръчки.

Основни клиенти през 2017 година:

№	Наименование	Стойност х.лв.
1	Агенция „Пътна инфраструктура“	8016
2	Община Силистра	1692
3	Община Дулово	1305

Основни клиенти през 2016 година:

№	Наименование	Стойност х.лв.
1	Агенция „Пътна инфраструктура“	5079
2	Пътинженерингстрой-Т ЕАД	4797
3	Община Дулово	1165

Основни доставчици през 2017 година:

№	Наименование	Стойност х.лв.
1	Сима ЕООД	4161
2	Пътинженерингстрой-Т ЕАД	490
3	М-ГАЗ ЕООД	487

Основни доставчици през 2016 година:

№	Наименование	Стойност х.лв.
1	Сима ЕООД	3545
2	Пътинженерингстрой-Т ЕАД	1842
3	М-ГАЗ ЕООД	402

4. Основни резултати за година.

Приходите от продажби на продукцията за 2017 година са в размер на 15246 хил. лева(2016г-14702хил.лв.) разпределени по дейности са както следва:

1.Строителство и поддържане на пътища (СМР) –15246 хил. лева или 94,04 % от общия обем (2016г-14272хил. или 96,89%).

2.Продажба на фракция – 368 хил.лв. или 2,41 % от общия обем.

3.Продажба на бетонови смеси – 229 хил.лв. или 1,50 % от общия обем

4.Продажба на асфалтови смеси – 313 хил.лв. или 2,05 % от общия обем

Както по отношение на обемите на извършената работа ,така и по отношение на приходите основно и водещо е СМР на пътища от републиканска пътна мрежа и общински пътища и улици.

5. Финансов анализ

Финансовият анализ може да включва различни направления-хоризонтален и вертикален анализ на баланса(анализ на състава,структурата и динамиката на активите,собствения капитал и пасивите); анализ на ликвидността и платежоспособността; анализ на вземанията и задълженията; анализ на финансовата стабилност посредством ключови финансови съотношения и пропорции в баланса; анализ на финансовия риск; анализ на оброта на краткотрайните активи; анализ на рентабилността и други.

Анализ на финансовата стабилност

Тук могат да бъдат изчислени много финансови съотношения,въз основа на които се преценява **степената на финансова стабилност на предприятието**. Такива са показателите „Коефициент на финансова независимост“,Коефициент на финансова задлъжнялост“,Съотношение постоянен капитал-дълготрайни активи“, „Коефициент на покритие на дълготрайните активи с постоянен капитал“, „Нетен оборотен капитал“, „Коефициент на финансиране на краткотрайните активи с постоянен капитал“ и „Ниво на финансовия ливъридж“.

5.1. Коефициент на финансова независимост(КФН) показва съотношението между собствения капитал и дълговете(пасивите) на предприятието, т.е. до каква степен собствения капитал покрива дълговете:

$$КФН = \frac{СК}{ДП + КП}$$

където:

СК - собствен капитал;

ДП - дългосрочни пасиви;

КП - краткосрочни пасиви;

$$\text{или за 2017 година в предприятието КФН} = \frac{12677}{1564 + 8280} = 1,287$$

Във финансовите среди съществуват разнопосочни мнения относно препоръчителната стойност на **КФН**. По -голяма част от анализаторите препоръчват **КФН** да бъде около и над единица.

Степента на финансовата стабилност може да се измери и посредством относителния дял на собствения капитал в целия капитал на предприятието(ОДСК)

$$\text{ОДСК} = \frac{\text{СК}}{\text{СК}+\text{ДП}+\text{КП}} \times 100$$

$$\text{или за 2017 година в предприятието ОДСК} = \frac{12647 \times 100}{12647+1564+8280} = 56,231$$

5.2. Коефициент на финансова задлъжнялост (КФЗ) е реципрочната стойност на КФН

Той показва съотношението между дълговете и собствения капитал, т.е. какъв размер дълг се пада на един лев собствен капитал;

$$\text{КФЗ} = \frac{\text{ДП} + \text{КП}}{\text{СК}}$$

$$\text{или за 2017 година в предприятието КФЗ} = \frac{1564 + 8280}{12647} = 0,77836\text{лв.}$$

- Степента на финансовата задлъжнялост може да се измери и посредством относителния дял на общия дълг (ДП+КП) в целия капитал на предприятието(ОДОД)

$$\text{ОДОД} = \frac{\text{ДП}+\text{КП}}{\text{СК}+\text{ДП}+\text{КП}} \times 100$$

$$\text{или за 2017 година в предприятието ОДОД} = \frac{1564 + 8280}{12647 + 1564 + 8280} \times 100 = 43,768$$

5.3. Съотношението “Постоянен капитал-дълготрайни активи” е друг важен показател, свързан с финансовата стабилност и по-конкретно с правилното структуриране на капитала в предприятието. Постоянния капитал изразява стойността на дългосрочните капиталови източници-както собствени, така и привлечени. Важно изискване относно финансовата стабилност на предприятието е да бъде изпълнено следното условие:

$$(\text{СК} + \text{ДП}) > \text{ДА}$$

където: ДА-дълготрайни активи

$$\text{или за 2017 година в предприятието } (12647+1564) = 14211 > 13800$$

В случаите, когато условието не е изпълнено и част от дълготрайните активи са формирани от краткосрочни задължения, може да доведе до проблеми с платежоспособността, тъй като дълготрайните активи са бавно ликвидни. Съотношението между постоянния капитал и дълготрайните активи може да бъде представено и като относителна величина посредством коефициента на покритие на дълготрайните активи с постоянен капитал (К пда)

$$K_{\text{пда}} = \frac{СК + ДП}{ДА}$$

$$\text{или за 2017 година в предприятието } K_{\text{пда}} = \frac{12647 + 1564}{13800} = 1,02978$$

За да бъде изпълнено посоченото по-горе условие, К пда трябва да е над единица.

5.4. Нетен оборотен капитал (НОК) също е показател, свързан с финансовата стабилност на предприятието. Той може да се изчисли по два начина:

Първият начин - като разлика между постоянния капитал и дълготрайните активи:

$$НОК = (СК + ДП) - ДА \text{ или за 2017 г. } (12647 + 1564) - 13800 = 14241 - 13800 = 441 \text{ хил. лв.}$$

Вторият начин - като разлика между краткотрайните активи (КА) и краткосрочните пасиви (КП)

$$НОК = КА - КП \text{ или за 2017 година } 8861 - 8280 = 581 \text{ хил. лв.}$$

НОК показва каква част от краткотрайните активи е финансирана от постоянен капитал, т.е. от дългосрочни източници-собствени и привлечени. Колкото по малък е НОК, толкова по-малка част от краткотрайните активи е финансирана от дългосрочни източници, т.е. толкова по-голяма част от КА е финансирана от краткосрочни задължения.

5.5. Коефициент на финансиране на краткотрайните активи с дългосрочни източници (Кфка)

$$K_{\text{фка}} = \frac{НОК}{КА}$$

$$\text{или за 2017 година } K_{\text{фка}} = \frac{178}{8861} = 0,02008$$

Този показател показва каква част от краткотрайните активи е финансирана от дългосрочни източници (собствен капитал и дългосрочни активи). Ниските му стойности (или отрицателната му стойност) са индикатор за проблеми с финансирането на текущата дейност на предприятието, т.е. проблеми с платежоспособността. Тъй като НОК може да има и отрицателна стойност, то Кфка също може да е отрицателна. Това означава, че краткотрайните активи изцяло са финансирани от текущи задължения, което същевременно означава, че не е спазено условието $(СК + ДП) > ДА$.

6. Инвестиции

През 2017 година продължи осъществяването на инвестиционната програма на дружеството-инфраструктурни подобрения и закупуване на технологично оборудване.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи през годината чрез строителство и закупуване са в размер на 511 хил. лева (2016 г.-2491 хил.), като въведените в

експлоатация обекти и машини и съоръжения възлизат на 511 хил. лева(2016г-2479хил.).

ИНВЕСТИЦИИ:

№	Показатели	Хил.лева
1	Машини, апаратура, производствено и офис оборудване	80
2	Транспортни средства	425
3	Други	6
	Всичко:	511

7.Научно изследователска и развойна дейност

През отчетния период дружеството не е извършвало разходи за научно изследователска и развойна дейност.

8.Придобити акции по реда на чл. 187д от Търговския закон

През отчетния период не са извършвани сделки по реда на чл.187д от Търговски закон.

9.Клонове на предприятието

Дружеството няма клонове в България и чужбина.

10.Рискови фактори

Политически риск

Политическия риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите и разходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути.

Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвръщаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "Пътперфект-Т" финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалее. Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници на финансиране /търговски заеми-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др/.

„Пътперфект-Т” Е А Д към 31.12.2017 година има получени банкови и търговски заеми, както следва:

-Доставка на машини и оборудване, чрез договори за финансов лизинг от:

„Интерлийз „ЕАД - 317326,72 евро - тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 3,7%.

„Лизинг сървисиз „ЕООД - 24270,83 евро -тримесечен EURIBOR

плюс лихвена надбавка от 4,525%

„Интрелийз Ауто „ ЕАД - 31033,95 евро -тримесечен EURIBOR

плюс лихвена надбавка от 3,7%

„Сожелиз България„ ЕООД - 369315,77 евро -тримесечен EURIBOR

плюс лихвена надбавка от 2,981%

„Дойче лизинг България „ ЕАД - 538145,57 евро -тримесечен EURIBOR

плюс лихвена надбавка от 2,95%

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 фирми в строителния сектор и други.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получените приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производството. За произвежданата от дружеството продукция, търсенето е обусловено главно от показателите цена-качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато, фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита, съотношението между собствените и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми, определят каква част от общия капитал представлява привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям, толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансов риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

11.Перспективи и развитие

Основните насоки в стопанската политика на „Пътперфект-Т“ ЕАД през следващата година могат да се обобщят в няколко конкретни направления :

Постигане, поддържане и непрекъснато подобряване качеството на изпълняваните обекти, произвежданите продукти в съответствие с изискванията на международните стандарти по отношение на техническо равнище и качество;

Подобряване позициите на дружеството по отношение на изпълнението на държавни поръчки, чрез активно участие в конкурси и търгове по Закона за обществените поръчки;

Осигуряване на по-голям обем СМР за сметка на умерена рентабилност.

Основното средство за изпълнение на поставените задачи са инвестициите за изграждане на производствените мощности за трошено- каменни фракции, за асфалтови смеси, за бетонови разтвори и цялата материално техническата база .

Необходимо е да се привлечат инженерно технически и ръководни кадри, които в момента не достигат.

12. Доклад за плащания към правителството на Република България

Пътперфект-Т ЕАД не изготвя Доклад за плащанията към правителството на основание чл.53 ал.2 от Закона за счетоводството. Информацията за плащанията към Правителството ще бъде включена в консолидирания доклад за плащанията към Правителството на предприятието майка Пътинженерингстрой-Т ЕАД.

13. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2017 година, няма събития изискващи оповестяване.

06.03.2018г.
град Силистра

Изпълнителен директор:
/инж. Желязко Друмев/

