

Собственият капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2014 г. е в размер на -7 хил. лв.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 305 хил. лв. като 303 хил. лв са към свързаните предприятия.

За 2014 г. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване. Дружеството внася в определените срокове дължимия ДДС, данъците и таксите по ЗМДТ, данъците по ЗДДФЛ, вноските за социално и здравно осигуряване, и изготвя и представя в необходимите срокове справки-декларации съгласно действащото законодателство.

3. Ефективност и платежоспособност

Приходите от оперативната дейност са в размер на 18 хил. лв., в т.ч. 3 хил. лв. приходи от продукция. Дружеството реализира също приходи от продажба на услуги в размер на 5 хил. лв. През 2014 г. приходите намаляват спрямо 2013 г. с 25 хил. лв. поради голямата конкуренция.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 15 хил. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 3 хил. лв.

Средно списъчният състав на персонала през 2014 г.е 2 души.

Изменението в обема на приходите през отчетния период увеличава производствения риск за дейността при непроменени други условия и може да се установи с помощта на коефициентите за ефективност на приходите и разходите.

Коефициенти на ефективност				
Показатели	2013	2014	Ръст	Относително изменение %
1. Общо разходи по ОПР	30	15	-15	-50.00
2. Разходи за данъци			0	0.00
3. Общо приходи по ОПР	43	18	-25	-58.14
4. Ефективност на разходите	1.43	1.20	-0.23	-16.28
5. Ефективност на приходите	0.70	0.83	0.14	19.44

4. Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността и, 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.

Показатели	2013	2014	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	-7	-7	0	0.00
2. Задължения - хил. лв.	312	305	-7	-2.24
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	-0.02	-0.02	0.00	2.30
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	-44.57	-43.57	1.00	-2.24

Коефициентът на финансова автономност е -0,02 и е изключително важен показател и отразява все още високата задлъжнялост на фирмата към свързаните лица. Неблагоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите увеличава степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефициентът на финансовата задлъжнялост за дружеството е -43,57 и изразява степента на рационално използване в процеса на финансовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на кредити от свързани лица и други форми на краткосрочни задължения.

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

	2013	2014	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.62	0.17	-0.45	-72.58
2. Финансов резултат - хил. лв.	13	3	-10	-76.92
3. Нето обем продажби - хил. лв.	21	18	-3	-14.29
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.04	0.01	-0.03	-76.38
2. Финансов резултат - хил. лв.	13	3	-10	-76.92
3. Сума на активите - хил. лв.	305	298	-7	-2.30
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.04	0.01	-0.03	-76.39
2. Финансов резултат - хил. лв.	13	3	-10	-76.92
3. Задължения - хил. лв.	312	305	-7	-2.24
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	-1.86	-0.43	1.43	-76.92
2. Финансов резултат - хил. лв.	13	3	-10	-76.92
3. Собствен капитал - хил. лв.	-7	-7	0	0.00

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

Коефициентът на рентабилност на продажбите е 0.17 за 2014 г. и показва доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в дейността на дружеството и дали успешно се изпълнява така наречената бизнес-функция се проявява чрез рентабилността на активите.

Коефициентът на капитализация на активите е 0.01 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0.01 лв. балансова печалба.

Рентабилността на собствения капитал изразява интересите на акционерите, вложил средства в дружеството и очаква доход най-малко равен на лихвените равнища и по този начин е своеобразен критерий за нейното съществуване. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е -0,43.

5. Доход на акция

Освен счетоводните измерители на ефективността от дейността на дружеството за собственика на капитала съществено е значението на пазарната оценка на дейността му. Инвестирането на парични ресурси в акционерно дружеството и изплащането на дивидент е взаимно обусловен процес, което е предизвикателство пред корпоративния мениджмънт, критерий за което са показателите балансова стойност на една акция и основен доход от една акция. За дружеството тези показатели имат следните стойности:

Показатели		2014	2013	Изменение	
				Сума	%
Балансова стойност на 1 акция	лв.	-70.00	-70.00	0.00	0.00
1. Собствен капитал	хил. лв.	-7	-7	0	0.00
2. Среднопретеглен брой акции		100	100	0	0.00
3 Брой акции		100	100	0	0.00
Основен доход на 1 акция за текущата година	лв.	30.00	130.00	-100.00	-76.92
1. Финансов резултат за текущата година	хил. лв.	3	13	-10	-76.92
2. Задължителни отчисления по закон	хил.лв.	0	0	0	
3. Финансов резултат за разпределение	хил.лв.	3	13	-10	-76.92
4. Среднопретеглен брой акции		100	100	0	0.00
5. Брой акции		100	100	0	0.00

Основен доход на една акция за 2014 г. е 30,00 лв.

III. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2015 г. Няма важни събития настъпили след изготвянето на годишния финансов отчет.

IV. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Дружеството има изготвен дългосрочен бизнес план с, който се цели подобряване на условията на труд, внедряване на ИСО изискванията, както и оптимално автоматизиране на производствения процес с цел повишаване на производителността на труда и отговаряне на изискванията на националното и европейско законодателство, свързани с опазване на околната среда.

V. Информация за капитала на дружеството, изисквана на основание чл. 247 от Търговския закон.

Дружеството е с първоначално регистриран капитал в размер 50000 лева, разпределени в 100 броя поименни акции с номинална стойност 500,00 лева всяка.

През 2014 г.. Съвета на директорите не получава възнаграждения.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

Не са извършвани прехвърляния на акции през 2014 г.

Няма участие в други дружества като съдружници/акционери с повече от 25 % от капитала на друго дружество.

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Дружеството няма регистрирани клонове по Търговския закон.

VII. Основни проблеми и рискове

Дружеството работи в силно конкурентна среда в условията на глобална криза.

Гр. Русе, 31.03.2015 г.

Изп. директор:

/ Мирослав Славчев /

