

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2014 г.

на

„РИБЕКС ХОЛДИНГ” АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № ОТ 16.01.2015 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2014 г.

16.01.2015 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование	„Рибекс холдинг“ АД
Предмет на дейност	Деятелност на холдингови дружества. Счетоводни и данъчни услуги и консултации
Директор	Генко Карабаджаков
Регистриран офис	Р България, област Бургас, община Бургас, ул. „Индустриална“ № 3, ет. 7
Одитор	Виолета Станчева – д.е.с. и регистриран одитор № 374

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

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

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

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е създадено с решение от 11.03.2003 г., пререгистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията на 18.02.2008 г.
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2014 г. акционерният капитал е 215,000.00 лева, разпределен в 215,000 бр. акции с номинална стойност 1,00 лев всяка една.

в лева

Вид акции	31.12.2014 г.			31.12.2013 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акция	Стойност	Номинал
Обикновени						
Поименни	215000	215 000	1	215 000	215 000	1
Общо:	215 000	215 000		215 000	215 000	

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2014 год. е както следва:

№ по ред	Акционер	Брой Акция	Относителен дял в %
1	Генко Ангелов Карабаджаков	214,500	99,77 %
2	Димитър Иванов Димитров	500	0,23 %
	ОБЩО Капитал	215,000	100 %

„Рибекс холдинг“ АД е с едностепенна система на управление, съгласно Търговския закон в Р България.

Към 31.12.2014 година в състава на Съвета на директорите участват:

Димитър Иванов Димитров – (член на Съвета на директорите и председател)

Генко Ангелов Карабаджаков – (изпълнителен член на Съвета на директорите)

Диана Николова Карабаджакова – (член на Съвета на директорите)

Дружеството се представява и управлява от изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителен директор) – Генко Карабаджаков

През 2014 година няма извършени промени в капитала и в състава на СД.

Към 31.12.2014 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 3 души, в това число по договор за управление 2 души.

• Свързани лица

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Генко Ангелов Карабаджаков – изпълнителен директор

Съвет на директорите:

Генко Ангелов Карабаджаков – председател

Димитър Иванов Димитров – член на Съвета на директорите

Диана Николова Карабаджакова – член на Съвета на директорите

Доходи на ключов ръководен персонал

Име, фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Изпълнителен директор	Директор	12		
Финансов директор	Директор	12		
Общо:		24	-	

Към 31.12.2014 г. „Рибекс холдинг“ АД има участия в капитала на следните дружества:

Нетекущи финансови активи	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Акции дялове на предприятия в група	114	114
Общо:	114	114

Участия	31.12.2014 г.		31.12.2013 г.	
	размер %	стойност	размер %	стойност
"Ribex Holding" GmbH	100%	69	100%	69
"Р Шипинг" АД	90%	45	90%	45
"Рибекс Енерджи" ООД	50%			
Общо:		114		114

Търговските взаимоотношения между „Рибекс холдинг“ АД и дъщерните дружества от икономическата група са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

3. Основни резултати за годината и инвестиции

През 2014 г. по отношение на обемите на извършваната работа и приходите от дейността, основни и водещи са приходите от дивиденди – 76,90 %, реализираните от наем – 15,66%, от продажба на ДМА – 6,68 % и финансови приходи в размер на 0,76 %. Реализираните приходи от лихви са по предоставен заем на несвързано лице с договорена лихва 10% годишно.

4. Финансов отчет и анализ

	31.12.2014	31.12.2013
Приходи от дейността	254	220
Печалба от дейността	157	56
Нетна печалба	157	56
Сума на активите	428	258
Нетни активи	378	221
Акционерен капитал	215	215
Брой акции	215,000	215,000

Видно от горепосочените показатели и коефициенти, 2014 година е финансово по – благоприятна по отношение на приходите от дейността на дружеството в сравнение с 2013 година. Добър показател е и, че дружеството не е увеличило нетно краткосрочните си задължения.

5. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта 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.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти..

Това оказва положително влияние и върху дейността по придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества на “Рибекс холдинг” АД.

Макроикономически риск

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, породена главно от покачващите се международни цени на петрола водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на „Рибекс холдинг“ АД като цяло засега не съществува валутен риск.

Инфлационен риск

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

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху „Рибекс холдинг“ АД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

„Рибекс холдинг“ АД няма лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства в банки, затова приходите от оперативните потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като няма ползвани кредити.

Секторен риск

По отношение на своята дейност „Рибекс холдинг“ АД не е застрашен от секторният риск, тъй като той се 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.

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 получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на дейността на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на работа.

Бизнес рискът е малък за дружеството.

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 собствени 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 представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

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

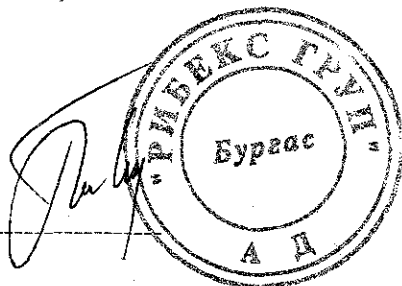
6. Перспективи и развитие

Ръководството на дружеството работи по увеличаване придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, като смята да увеличи мажоритарното си участие в дъщерните дружества. За целта управлението на „Рибекс холдинг“ АД под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството, съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, са разработили конкретните процедури.

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

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2014 г. до датата на неговото одобрение, не са възникнали важни събития.

Представяващ :



Генко Карабаджаков