

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2019 г.

на

“ПРОГРАМНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ ” АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 28.04.2020 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧА. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Обща информация

Фирмено наименование "ПРОГРАМНИ ПРОДУКТИ И СИСТЕМИ" АД

Предмет на дейност: Отдаване под наем на офиси, производствени цехове и складове.

Съвет на директорите

Председателя

ТК - холд АД, ЕИК 121657705 чрез изпълнителния директор Иван Ревалски

Членове

Милк Комерсиал ЕООД, ЕИК 130936999 чрез представител по чл. 234, ал. 1 изр. 3 от Търговския закон - Сергей Ревалски;

ТК - лизинг ООД, ЕИК 130017743 чрез представител по чл. 234, ал. 1 изр. 3 от Търговския закон - Борислав Ревалски

Изпълнителен член на Съвета на директорите

Милк Комерсиал ЕООД, ЕИК 130936999 чрез Сергей Ревалски

Регистриран офис - гр. София, ул. "Горица" 6

Правни консултанти - Георги Бахнев Георгиев

Обслужваща банка - Интернешънъл Асет Банк, УниКредит Булбанк, Банка ДСК АД

Одитор - Михана Динев

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, 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.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи - Съвет на директори, договори за управление и контрол

През 2019 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи- членовете на СД и по договори за управление и контрол, са в размер на 55 хил. лв. Осигуровки върху възнагражденията са в размер на 1 хил. лв.

Няма предвидени, не са начислявани и не се дължат никакви допълнителни средства и непарични възнаграждения.

Няма сключвани договори между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от Търговския закон).

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

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За членовете на Съвета на директорите не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Дружеството не притежава и не е придобивало собствени акции по реда на чл. 187а от Търговския закон.

Информация, относно участието на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници.

Иван Петров Ревалски – изпълнителен директор на „ТК – ХОЛА“ АД – дружество в качеството му на Председател на СД на Програмни продукти и системи АД:

1. Притежава пряко / непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

- Привн АД, гр. София, ул. Беломорски проход, 66, ЕИК130688653
- Ливест АД, гр. София, ул. Беломорски проход, 66, ЕИК130925013
- Бодисевс ЕООД, гр. София, ул. Манастирска, 41, ЕИК 201282597
- Випом инвест АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК105036955
- Бонора АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 130925020
- Ремано ЕООД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 203170077
- Стаксел АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 203864280.

2. Участва в: • управителните органи; • контролните органи; • прокурист е на:

- Привн АД, гр. София, ул. Беломорски проход, 66, ЕИК130688653
- Ливест АД, гр. София, ул. Беломорски проход, 66, ЕИК130925013
- Бодисевс ЕООД, гр. София, ул. Манастирска, 41, ЕИК 201282597
- Випом инвест АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК105036955
- Бонора АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 130925020
- Ремано ЕООД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 203170077
- Изгрев АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК106006580
- ТК Текс АД, гр. Бяла Слатина, ул. Индустриална, 2, ЕИК 106579808
- Модул АД, гр. Бяла, ул. Кольо Фичето, 15 ЕИК 11708114
- Рилски лен АД, гр. Самоков, ул. Софийско шосе, 9, ЕИК122006101
- Випом АД, гр. Видин, ул. Цар Иван Асен, 9, ЕИК815123244
- ППС-Имоти АД, гр. София ул. Горница, 6, ЕИК131111996
- Добруджанска мебел АД, гр. София, бул. цар Борис III, 140, ЕИК 834025235;
- Агроком АД в ликвидация, гр. Дулово, 6, ЕИК118021120.

Сергей Петров Ревалски – представител на Милк комерсиал ЕООД – дружество в качеството му на изпълнителен член на СД на Програмни продукти и системи АД:

- не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 % от капитала на търговски дружества, като през 2019 г. участва в управителни и контролни органи или е прокурист в следните търговски дружества:

- ТК - хола АД, гр. София, ЕИК 121657705 – прокурист;
- Атлас АД в ликвидация, гр. София, ЕИК 126003168 – член на СД;
- Изгрев АД, гр. София, ЕИК 106006580 – изпълнителен член на СД;
- Технотекс АД, гр. Пазарджик, ЕИК 822150722 - член на СД;
- Каумет АД, с. Айдемир, общ. Силистра, ЕИК 118000845 – член на СД;
- Добруджанска мебел АД, гр. София, ЕИК 834025235 – член на СД;
- ТК текс АД, гр. Бяла Слатина, ЕИК 106579808 – член на СД;
- ППС - имоти АД, гр. София, ЕИК 131111996 – изпълнителен член на СД;
- ППС - Каварна ЕООД, гр. София, ЕИК 131426967 – управител;
- ППС - строй ООД, гр. София, ЕИК 175282956 – управител;
- Агрокомб АД в ликвидация, гр. Дулово, ЕИК 118021120 – член на СД.

Борислав Иванов Ревалски – представител на ТК – лизинг ЕООД - дружество в качеството му на член на СД на Програмни продукти и системи АД:

не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 % от капитала на търговски дружества, като през 2019 г. участва в управителни и контролни органи или е прокурист в следните търговски дружества:

- Атлас АД в ликвидация, гр. София, ЕИК 126003168 – ликвидатор;

- Технотекс АД, гр. Пазарджик, ЕИК 822150722 – изпълнителен член на СД;
- Добруджанска мебел АД, гр. София, ЕИК 834025235 - изпълнителен член на СД;
- Агрокомб АД в ликвидация, гр. Дулово, ЕИК 118021120 – ликвидатор;
- Итаал мебел ЕООД, гр. София, ЕИК 130914216 – управител;
- Ралев – текс АД, с. Долни Раковец, ЕИК 113012480 – член на СД;
- Модул АД, гр. Бяла, ЕИК 117008114 – член на СД;
- Бонора АД, гр. София, ЕИК 130925020 – член на СД;
- Привил АД, гр. София, ЕИК 130688653 – член на СД;
- Стаксел АД, гр. София, ЕИК 203864280 – член на СД;
- Ливест АД, гр. София, ЕИК 130925013 – член на СД;
- Випом - инвест АД, гр. София, ЕИК 105036955 – член на СД;

Учредяване, управление и структура на дружеството

Дружеството е създадено с решение № 2424/1989 г. на СГС. Пререгистрирано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 08.05.2008 г. с ЕИК831639462.

Собственост и структура на управление

Към 31.12.2019 г. акционерният капитал е 1 294 332 лева, разпределен в 1 294 332 бр. акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2019 год. е както следва:

Акционер	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ТК ХОЛД АА	1 114 860	1 114 860	1 114 860	86,13%	1 114 860	1 114 860	1 114 860	86,13%
Добруджа Холдинг АД	55 003	55 003	55 003	4,23%	55 003	55 003	55 003	4,23%
Дрети ЮА	272	272	272	0,02%	272	272	272	0,02%
Физически лица	124 197	124 197	124 197	9,60%	124 197	124 197	124 197	9,60%
Общо:	1 294 332	1 294 332	1 294 332	100%	1 294 332	1 294 332	1 294 332	100%

„Програмни продукти и системи“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите състоящ се от трима члена.

Извършени промени

През 2019 г. в ръководството на Програмни продукти и системи АД, няма извършвани промени.

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2019 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 15 души.

Вид нает персонал	Списъчен брой на 31.12.2019	Ср. РЗ в лева за 1 месец
Общо наети лица по трудово правоотношение	15	1 041
Ръководители	4	1 845
Аналитични специалисти	2	1 040
Административен персонал	1	699
Нискоквалифицирани работници	8	581

Свързани лица

„Програмни продукти и системи“ АД е част от икономически свързаната група на „ТК Холд“ АД и дъщерните му дружества.

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

ТК Холд АД

Ключов ръководен персонал на предприятието

Съвет на директорите:

Председател :

ТК-Холд АД чрез Иван Ревалски

Членове :

Милк комерсиал ЕООД – чрез Сергей Ревалски

ТК - лизинг ООД – чрез Борислав Ревалски

Изпълнителен директор: Милк комерсиал ЕООД – чрез *Сергей Петров Ревалски*

Ключов ръководен персонал на предприятието майка :

Съвет на директорите :

Живко Славчев Димов

Иван Петров Ревалски

Пламен Гочев Димитров

Дъщерни предприятия на „Програмни продукти и системи“ АД

ППС - Имоти АД

Дъщерни дружества на ППС - Имоти АД

ППС Каварна ЕООД

ППС Строй ООД

Други свързани лица :

Дъщерни дружества от групата на ТК Холд АД

Търговските взаимоотношения между „Програмни продукти и системи“ 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.

Кратък преглед на дейността на дружеството и състоянието на пазара

Дейността на дружеството през изминалата година е обусловена от две основни дейности :

- Отдаване под наем на недвижими имоти
- Хотелиерски услуги

Дейността на дружеството предимно е насочена към българския пазар.

Дружеството няма клиенти или доставчици, обема на който да е над 10 % от общата сума съответно на продажби и покупки, като по този начин дейността на дружеството не е зависима от отделен контрагент.

Основни резултати за годината

За 2019 година основните количествени параметри на модела на дейност са следните:

Приходи

Вид приход	2019		2018		Разлика	
Услуги	378	25,07%	526	13,10%	-148	5,90%
Стоки	7	0,46%	36	0,90%	-29	1,16%
Други	197	13,06%	1453	36,18%	-1256	50,08%
Финансови приходи	926	61,41%	2001	49,83%	-1075	42,86%
Общо приходи	1508	100,00%	4016	100,00%	-2508	100,00%

Търговската дейност заема 0,46 % от общия обем на отчетените дейности, като от тях, отдаването под наем на недвижимо имущество заема 25,7% от общия обем на планираните и отчетени дейности и е структуроопределящо за дейността.

Другите дейности заемат 13,06 % от общия обем на приходите.

Най-голям относителен прираст имат финансовите приходи – 61,41 %, което може да се превърне в трайна тенденция, при продължителна икономическа изгода.

Разходи

Вид разход	2019		2018		Разлика	
Разходи за материали	151	28,44%	228	20,34%	-77	13,05%
Разходи за външни услуги	79	14,88%	226	20,16%	-147	24,92%
Разходи за амортизации	67	12,62%	149	13,29%	-82	13,90%
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	208	39,17%	301	26,85%	-93	15,76%
Други разходи	13	2,45%	84	7,49%	-71	12,03%
Балансова стойност на продадени активи	4	0,75%	52	4,64%	-48	8,14%
Финансови разходи	9	1,69%	81	7,23%	-72	12,20%
Общо разходи без разходи за данъци	531	100,00%	1 121	100,00%	-590	100,00%

Темпът на нарастване на разходите през 2019 г., изостава от темпът на нарастване на приходите, от което произтича и финансовия резултат на дружеството за 2019 г. – печалба от 885 хил. лв. Най-голям относителен дял на разходите и през тази година са разходите за заплати и осигуровки на персонала – 39,17% от общия обем и разходите за материали – 28,44%.

Финансов отчет и анализ

Основни показатели от дейността

№	Показатели	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	3 859	3 924	(65)	-2%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	24 316	18 514	5 802	31%
3	Активи държани за продажба	4 973	0	4 973	0%
4	Краткосрочни вземания	305	352	(47)	-13%

5	Краткосрочни финансови активи	12 133	14 341	(2 208)	-15%
6	Парични средства	6 905	3 821	3 084	81%
7	Обща сума на активите	28 175	22 438	5 737	26%
8	Собствен капитал	22 892	22 007	885	4%
9	Финансов резултат	885	2 621	(1 736)	-66%
10	Дългосрочни пасиви	102	96	6	6%
11	Краткосрочни пасиви	208	335	(127)	-38%
12	Обща сума на пасивите	310	431	(121)	-28%
13	Приходи общо	1 508	4 016	(2 508)	-62%
14	Приходи от продажби	582	2 015	(1 433)	-71%
15	Разходи общо	531	1 121	(590)	-53%

№	Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0,04	0,12	(0,08)	-68%
2	На активите	0,03	0,12	(0,09)	-73%
3	На пасивите	2,85	6,08	(3,23)	-53%
4	На приходите от продажби	1,52	1,30	0,22	17%
Ефективност:					
5	На разходите	2,84	3,58	(0,74)	-21%
6	На приходите	0,35	0,28	0,07	26%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	116,90	55,27	61,64	112%
8	Бърза ликвидност	93,00	55,27	37,73	68%
9	Незабавна ликвидност	91,53	54,21	37,31	69%
10	Абсолютна ликвидност	33,20	11,41	21,79	191%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	73,85	51,06	22,78	45%
12	Задлъжнялост	0,01	0,02	(0,01)	-31%

Инвестиции

През 2019 г. не е продължена инвестиционната програма на дружеството – инфраструктурни подобрения; закупуване на машини и оборудване. Няма направени инвестиции.

Научно изследователска и развойна дейност

През 2019 г. дружеството "Програмни продукти и системи" АД не е извършвало научно-изследователска и развойна дейност.

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 намалява 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.

Макроикономически риск

Свързан е с общото икономическо състояние на страната и условията за бизнес. Значение имат фазата на икономическия цикъл, инфлацията, лихвените проценти, търговското и данъчното законодателство в т.ч. данъчната политика на правителството, равнището на брутния вътрешен продукт, темповете на растеж, инвестициите, валутните курсове, външнотърговския и платежен баланс, безработицата и т.н. Когато икономиката се намира в рецесия, спада равнището на брутния вътрешен продукт (производството) и инвестициите. В същото време се увеличава безработицата. Това неминуемо се отразява върху обема на продажбите, както на потребителски, така и на инвестиционни стоки.

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 "Програмни продукти и системи" АД като цяло засега не съществува валутен риск, тъй като продажбите и доставяните суровини и материали се извършват основно в евро или лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата ни политика, а от там и към намаляване на валутния 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. 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

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "Програмни продукти и системи" АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат истините приходи на дружеството да намаляят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задължителност, банкови кредити и др.).

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.

По отношение на дейността на "Програмни продукти и системи" АД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на електрониката, хотелерските услуги, отдаваните под наем имоти. Наред с традиционните европейски производители на пазара все по-активно през последните няколко години се намесват фирми от трети страни, предимно от Азия. Последните

много агресивно налагат по-ниски цени в страните от Балканския полуостров, което допълнително усложнява ситуацията на този пазар.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "Програмни продукти и системи" АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашата продукция, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияние 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 продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

За произвежданата от "Програмни продукти и системи" АД продукция и предлаганите услуги, 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 задължителност се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължителност са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за деля на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото дялът 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.

Перспективи и развитие

Перспективите и тенденциите за развитие на дружеството са свързани с ефективно управление на собствените недвижими имоти – земи и сгради, добро управление на инвестициите в дъщерните дружества и тяхната индивидуална търговска дейност, предоставяне на хотелски услуги отговарящи на съвременните стандарти за хотелско настаняване и пакетни услуги, провеждане на инвестиционната дейност със свободните парични средства в дългосрочен хоризонт при запазване на прилагания до сега консервативен подход.

Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2019 г. до датата на неговото одобрение, не са възникнали съществени събития, които да оказват влияние върху дейността на дружеството.

28 Април 2020 год.

гр. София

Представявам,

Изпълнителен директор

/Милак Комерс ЕООД, чрез Сергей Ривалски/

