

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА СТИНГ АД
ЗА 2016 ГОДИНА

Стинг АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.

Фирма: СТИНГ АД.

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Асен Йорданов 6.

Предмет на дейност: Търговия на едро в страната и в чужбина с лекарствени средства и медикаменти, санитарни материали и козметика на основание пълния лиценз III-489 на Министерство на здравеопазването и всяка друга незабранена от закона дейност, покупка на други стоки или вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, складова, спедиционна и комисионна дейности, лизингова дейност и търговско представителство и посредничество, превозна, хотелиерска, ресторантьорска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска дейности, предоставяне на услуги, сделки с интелектуална собственост, издателска и печатарски дейности.

Капитал: 1500000 лв. (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 15000 (петнадесет хиляди) поименни акции, с номинал по 100 (сто) лева. Целият капитал е внесен. Акционери са физическите лица: Георги Александров Здравков, Александър Георгиев Здравков, Иван Георгиев Здравков и Аделина Генчова Любенова.

Управление и представителство: Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав: Георги Александров Здравков – председател на СД; Аделина Генчова Любенова – заместник председател на СД; Александър Георгиев Здравков – изпълнителен член на СД; Иван Георгиев Здравков – член на СД.

Дружеството се представлява заедно и поотделно от: Александър Георгиев Здравков – изпълнителен член на Съвета на директорите и Иван Георгиев Здравков – член на Съвета на директорите.

История.

- Първоначално е регистрирано като дружество с ограничена отговорност на 15.12.2000 г. с решение 739 от Разградски окръжен съд. Вписано е в Регистъра за търговски дружества под партиден номер 96 том 8, стр. 96.

- С решение №739/14.02.2001 г. „Стинг“ ООД придобива търговското предприятие на ЕТ „Георги Александров – Стинг“, гр. Разград като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. Дружеството е универсален правопреемник на всички права, задължения и фактически отношения на търговското предприятие на ЕТ „Георги Александров – Стинг“.

- С решение №739/24.04.2002 г. „Диа-фарм“ ООД гр. Разград се влива в „Стинг“ ООД. „Стинг“ ООД поема всички активи, пасиви, фактически отношения на „Диа-фарм“ ООД. Капиталът на „Стинг“ ООД се увеличава от 10 000 лева на 15 000 лева.

- С решение №739/18.12.2002 г. капиталът на „Стинг“ ООД е увеличен от 15 000 лева на 750 000 лева.

- С решение № 739 от 21.12.2006 година „Стинг“ ООД е преобразувано в акционерно дружество. Акционерното дружество е универсален правопреемник на „СТИНГ“ ООД, заедно с всички активи и пасиви, права, задължения и фактически отношения.

- С решение №739/06.07.2007 г. капиталът на „Стинг“ ООД е увеличен от 750 000 лева на 1 500 000 лева.

- На 12.01.2008 година дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК по БУЛСТАТ 116584586.

Свързани предприятия.

Еднолично дружество с ограничена отговорност Стинг-ауто ЕООД е регистрирано на 09.06.2005 година с решение № 1 на Разградски окръжен съд с основен капитал от 5000.00 лв., който е еднолична собственост на Стинг АД. Регистрирано е в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 07.05.2008

година с ЕИК по БУЛСТАТ 116562967. Предметът на дейност на дъщерното дружество изцяло е свързан с транспортното обслужване на Стинг АД.

Наличие на клонове:

СТИНГ АД осъществява дейност в 5 самостоятелни склада, лицензирани за търговия на едро с лекарствени продукти в градовете: София, Варна, Пловдив, Бургас и Разград.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И РЕЗУЛТАТИТЕ И ОПИСАНИЕ НА РИСКОВЕТЕ.**1. Характеристика на дейността.****Мисия:**

Мисията на Стинг АД е да осигури доставката на лекарствени и нелекарствени стоки до всички аптеки и болници в страната, които са клиенти на дружеството. Основна дейност е търговия на едро с лекарствени средства и медикаменти, санитарни материали и козметика чрез лицензирани складови бази на територията на страната. Клиенти на дружеството са аптеки, болници, други търговци на едро с лекарствени продукти, Министерство на здравеопазването и други клиенти.

Стратегия и цели:

Стратегията за пазарно развитие е насочена към развитието на собствена дистрибуторска мрежа в страната, разположена в собствени и наети складови бази. Целите на дружеството са увеличаване на пазарния дял на фармацевтичния пазар чрез подобряване номенклатурата и качеството на предлаганите стоки и услуги.

Резултати от дейността на дружеството през годината:

№	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
				Стойност	Процент
1	Приходи общо	522 711	485 416	37 295	7.68
2	Нетен размер на приходите от продажби	522 579	485 272	37 307	7.69
3	Разходи	522 574	486 178	36 396	7.49
4	Финансов резултат(преди облагане)	137	-762	899	
5	Обща сума на активите	99 986	99 513	473	0.48
6	Материални запаси	48 623	53 319	-4 696	-8.81
7	Краткосрочни вземания	42 740	37 307	5 433	14.56
8	Парични средства	1 005	1 117	-112	-10.03
9	Собствен капитал	15 060	14 945	115	0.77
10	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	84 926	84 568	358	0.42
11	Краткосрочни задължения	84 926	83 853	1 073	1.28
12	Краткосрочна част на дългосрочен дълг		575	-575	
13	Текущи задължения (11+12)	84 926	84 428	498	0.59
14	Средна наличност на материалните запаси	50 971	53 289	-2 318	-4.35
15	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици	39 162	35 097	4 065	11.58
16	Средна наличност на задълженията към доставчици и клиенти	47 610	47 106	504	1.07
17	Сума на доставките	571 233	536 892	34 341	6.40

18	Брой на дните в периода	366	365		
	Рентабилност				
19	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби(4/2)	0.0003	-0.0016	0.0019	
20	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (4/9)	0.0091	-0.0510	0.0601	
21	Коеф. на рентабилност на пасивите (4/10)	0.0016	-0.0090	0.0106	
22	Коеф. на капитализация на активите (4/5)	0.0014	-0.0077	0.0091	
	Ефективност:				
23	Коеф. на ефективност на разходите (1/3)	1.000262	0.9984	0.0019	0.19
24	Коеф. на ефективност на приходите (3/1)	0.999738	1.0016	-0.0019	-0.19
	Ликвидност:				
25	Коеф. на обща ликвидност (6+7+8/13)	1.0876	1.0866	0.0010	0.09
26	Коеф. на бърза ликвидност (7+8)/13	0.5151	0.4551	0.0600	13.18
27	Коеф. на незабавна ликвидност (8)/13	0.0118	0.0132	-0.0014	-10.35
28	Коеф. на абсолютна ликвидност (8/13)	0.0118	0.0132	-0.0014	-10.35
	Финансова автономност				
29	Коеф. на финансова автономност (9/10)	0.177	0.177	0.001	0.34
30	Коеф. на задлъжнялост (10/9)	5.639	5.659	-0.019	-0.34
	Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:				
31	Времетраене на един оборот в дни (14*18/2)	35.70	40.08	-4.38	-10.93
32	Брой на оборотите (2/14)	10.25	9.11	1.15	12.59
33	Коеф. на заетост на материалните запаси (14/2)	0.10	0.11	-0.01	-11.17
	Вземания и погасяване на задълженията:				
34	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (15*18/2)	27.43	26.40	1.03	3.89
35	Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни (16*18/2)	33.34	35.43	-2.09	-5.89

Персонал и производителност на труда

Показатели:	2016	2015	2016/2015	
			Стойност	Процент
Персонал общо, в това число	746	746	0	0.00
Ръководен персонал	14	10	4	40.00
Аналитични специалисти	27	26	1	3.85
Приложни специалисти	132	133	-1	-0.75
Административен персонал	68	66	2	3.03
Персонал, зает с услуги, търговия и охрана	38	37	1	2.70
Персонал в селско стопанство	1	1	0	0.00
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	188	189	-1	-0.53
Професии, неизискващи специална квалификация	278	284	-6	-2.11

Производителност на труда				
Приходи на 1 лице от персонала в хил. лв.	700.68	650.69	49.99	7.68
Финансов резултат на едно лице от персонала в хил. лв.	0.18	-1.02	1.20	-118.00
Издръжка на едно лице от персонала в хил. лв.	28.24	27.57	0.67	2.44

2. Систематични и несистематични рискове.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки по продажби основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Финансовите активи са изцяло в лева и не пораждаят валутен риск. Дружеството осъществява основните си доставки в лева и в евро. Доставките във валута са основно в евро и са за доставки лекарствени стоки. Ръководството е на мнение, че поради фиксирания курс на лева към еврото, съществува ограничена като риск валутната чувствителност на дружеството.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск за цената на търгуваните стоки, доколкото търговията с лекарствени стоки е регулирана от държавата. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара. Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти - съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари. Дружеството притежава инвестиции в дъщерно дружество под формата на дружествени дялове, които не са предназначени за продажби и не пораждаят ценови риск.

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Кредитен риск е основно този, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислени

обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, както и когато вземането е достатъчно обезпечено. За останалата част от клиентите - плащанията от продажбите се извършват предимно с плащане в момента на доставката. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции се извършват в първокласни търговски банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск.

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси. За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на ново възникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците. Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци.

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно изходящите парични потоци са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми и задължения по финансов лизинг в евро, договорени с променлив лихвен процент в базовата част (EURIBOR; SOFIBOR). За 2016 и 2015 година лихвените нива са повлияни както в посока увеличение, така и в посока намаление от динамиката на стойностите на базовия EURIBOR/SOFIBOR. За останалите финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени. Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции. Лихвената чувствителност към 31.12.2016г. спрямо промените в лихвените проценти, при предположение, че лихвеният процент би се увеличил с 1% (процентен пункт) и ако се игнорира влиянието на останалите променливи величини, печалбата след данъчно облагане за годината, респ. собственият капитал, би била с 327 х.лв. по-ниска. При реципрочна промяна, намаление с 1% , ефектът върху нетната печалба, и респ. собствения капитал, би бил увеличение със същата сума. Съответните стойности за 2015 година са 327 хил.лв.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължнялост.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях се приема, че няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

Годишния финансов отчет е съставен към 31.12.2016 година. След тази дата и до неговото съставяне не са настъпили важни събития, относими към оповестената информация в отчета.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

При дългосрочно разглеждане на дейността на „СТИНГ“ АД следва да се има предвид, че нарастването на обема на продажбите е в пряка зависимост от разширяването на пазара на фармацевтични продукти в страната и от политиката на предприятието да разширява своя пазарен дел. Основните фактори от които зависи успешната развитие са разширяването на материалната база на предприятието чрез изграждане на нови и модерни търговски обекти – складове за търговия на едро с лекарствени и други стоки. В следващите 1-2 години дружеството ще придобие чрез ново строителство складова база в гр. Пловдив. Дружеството ще продължи политиката на обновяване на автопарка, с което ще се гарантира ритмичност на доставките и ниски експлоатационни разходи при експедицията на стоките. Значителни инвестиции се предвиждат за обновяване на компютърната техника и за развитие на софтуера на фирмената информационна система. Дейностите по управление на човешките ресурси ще са насочени към подобряване на образователната и квалификационната му структура на персонала. Предприятието ще продължи да усъвършенства управлението на дейността си чрез по-нататъшно развитие на внедрената система за качество, както чрез усъвършенстване на отделните процедури, така и чрез подобряване материалната основа на отделните процеси.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ.

През 2016 година в дружеството не са осъществявани действия с в областта на научно изследователската и развойната дейност

VI. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ. 187д и 247 от ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

През 2016 година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждение в това си качеството в размер на 323 хил.лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлени акции и облигации от членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите притежават следните акции в дружеството:

1. Аделина Генчова - 600 (шестстотин) броя поименни акции, всяка една с номинална стойност от 100 (сто) лева на обща стойност 60 000 (шестдесет хиляди) лева, внесени изцяло.

2. Георги Александров Здравков - 5100 (пет хиляди и сто) броя поименни акции с номинална стойност от 100 (сто) лева – на обща стойност 510 000 (петстотин и десет хиляди) лева, внесени изцяло.

3. Александър Георгиев Здравков - 4800 (четири хиляди и осемстотин) броя поименни акции с номинална стойност от 100 (сто) лева – на обща стойност 480 000 (четиристотин и осемдесет хиляди) лева, внесени изцяло.

4. Иван Георгиев Здравков - 4500 (четири хиляди и петстотин) броя поименни акции с номинална стойност от 100 (сто) лева – на обща стойност 450 000 (четиристотин и петдесет хиляди) лева, внесени изцяло.

Членовете на Съвета на директорите не притежават други акции и не са извършвали прехвърлителни действия с акции и облигации.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите са и акционерите на дружеството и имат само правата на акционери съгласно устава.

Участие в други търговски дружества

Членовете на Съвета на директорите нямат участие като неограничено отговорни съдружници в други дружества.

Членовете на съвета на директорите Аделина Любенова, Александър Георгиев и Иван Здравков притежават 100 процента от капитала на Ню марж ООД, а Аделина Любенова и Иван Здравков са управители на това дружество. Членовете на Съвета на директорите Александър Георгиев и Иван Здравков са управители на „Стинг-ауто“ ЕООД.

Договори с членовете на съветите и свързани с тях лица

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали през годината с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VII. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.

Финансовите инструменти, представени във финансовите отчети включват паричните средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, задължения и дългосрочни задължения. Политиката на дружеството, използвана при оценка на тези финансови активи и пасиви е както следва: Поради липса на подходяща информация от финансовите пазари в България, справедлива цена на финансовите инструменти на Дружеството не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност. Паричните средства включват парични наличности в каса и по текущи сметки в банки. Дружеството счита всички краткосрочни, високо ликвидни финансови инструменти с първоначален падеж до три месеца и изложени на незначителен риск от промяна на стойността за еквивалентни на парични средства. Вземанията са отразени по справедлива стойност на платените или платими суми. Търговските вземания са краткосрочни без посочен лихвен процент и обикновено се оценяват по оригинална фактурирана стойност, намалена с провизия за несъбираеми и трудно събираеми вземания. Заемите първоначално се записват по получените парични потоци. Всички лихви, такси и комисионни се признават като разход за периода, за който се отнасят. Търговските и други задължения са краткосрочни без посочен лихвен процент и обикновено се оценяват по оригинална фактурирана стойност.

Стоките се отчитат по цена на придобиване, която включва стойността на стоката, мита и складови и спедиторски възнаграждения. С получените отстъпки едновременно с получаването на стоката се намалява отчетната стойност на стоките в склада. При изпълнение на определени условия в договорите за доставка на лекарства Дружеството получава бонуси от доставчиците под формата на отстъпки от първоначално фактурираната доставка. С получените отстъпки за стоки, които става известни (се документират от доставчиците) на доста по-късен етап, се намалява отчетната стойност на продадените стоки. Получените отстъпки се признават за периода, за който се отнасят. Изписването на стоките се извършва по метода първа входяща/ първа изходяща.

VIII. ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА.

Основните цели на стопанската политика през 2017 година са насочени към това дружеството да запази позициите си на водещ дистрибутор на лекарствени средства, като увеличи продажбите и постигне по-висок пазарен дял. През 2017 година инвестициите в развитие на материалната база ще бъдат насочени за проектиране и изграждане на склад в гр. Пловдив. Ще продължат инвестициите за подобряването на автотранспортния парк, както и за усъвършенстване на управлението на процесите чрез подобряване на нивото на осигуреност със съвременни комуникационни и компютърни системи и софтуер за тях. През 2017 година не предстоят и не се предвиждат сделки от съществено значение за дейността на дружеството. Докладът е изготвен от Изпълнителния директор на Стинг АД и утвърден на заседание на Съвета на директорите, проведено на 02.03.2017 год.

Изпълнителен директор: Александър Георгиев

