ГОДИШЕН ДОКЛАД
за ДЕЙНОСТТА
на
„ТПО Варна ЦППБО”ЕООД

Годишният доклад за дейността на "ТПО Варна ЦППБО" ЕООД, гр.Варна за 2014 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро- икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2014 г., перспективите за развитие.

09 март 2015 г.
гр. Варна

Управител:
(Катерина Нещева)

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Варненски Окръжен Съд по партида 15, регистър 1, том 22, стр. 70 по ф.д. № 9872/1992г.

Фирма: ***"ТПО Варна - Център за проучване, проектиране и бизнес осигуряване" ЕООД***

Седалище: гр.Варна, бул."Цар Освободител" №76Г, ет.4

Адрес на управление: гр.Варна, бул."Цар Освободител" №76Г, ет.4

Предмет на дейност: Проучвателни, проектантски, консултантски и експертни услуги в областта на архитектурата, благоустройството, строителството и инвестиционното осигуряване; информационно и офис осигуряване на малки и средни предприятия; търговия;

Собственост: Дружеството е 100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 40 000 лева, разпределен в 4000 броя регистрирани дялове с номинална стойност 10 лева всеки един.

Съдружници:	*Участие в капитала:*
„ТПО"ЕООД	100.00%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:
Катерина Пламенова Нешева, ЕГН 8411171010 - управител;

Клонове: Дружеството няма регистрирани клонове.

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

1. „ТПО" ЕООД – Едноличен собственик на капитала на „ТПО Варна ЦППБО "ЕООД;
2. „ГИС Варна"АД – Дъщерно предприятие на „ТПО"ЕООД;
3. „Глобъл Проджект Мениджмънт"ЕООД – Дъщерно предприятие на „ТПО"ЕООД ;
4. "ТПО – Булплан" ДЗЗД -Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД
5. "ТПО Варна – Булплан" ДЗЗД - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД ;
6. „Модул студио 2-8 и партньори"ДЗЗД - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД
7. Обединение "ТПО-ВАГ-ИНТЕЛ" - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД;
8. „ТПО Варна-Геоарх" ООД – Дъщерно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
9. Обединение „Браво-ТПО Варна" – Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
10. Обединение „Интегриран план за Варна 2020" - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
11. Обединение „ТПО – ГИС - Геодис" - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
12. Обединение „Цифров модел на терена - ЛИДАР" - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД (закрито през 2014 г.) ;
13. Обединение „ГИС-ТПО-ГЕОМАТ БГ-СИТ оптимизиране и интегриране на БД" - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД (закрито през 2014 г.) ;
14. "Консорциум Рискадвайзърс"ДЗЗД - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
15. „Консорциум Натура – ГИС" ДЗЗД - Съвместно предприятие на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД;
16. „Холдинг Варна" АД – Едноличен собственик на капитала на „ТПО" ЕООД;

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

17. „Камчия"АД – Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
18. „Голф Плюс" ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
19. „Пампорово Пропърти"ЕООД – Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
20. „УД Реал Финанс Асет Мениджмънт"АД – Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
21. „ИП Реал Финанс"АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
22. „Св.Св. Константин и Елена Холдинг"АД – Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
23. „Астера I"ЕАД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
24. „Азалия I" ЕАД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
25. "Тиона" ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
26. „Карачи"АД- Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
27. „Парк Билд" О Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
28. „Българиън Голф Съсайъти" ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
29. „ Шабла Голф Ваклино"АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
30. „Консорциум Марина Балчик" АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
31. „Хармони Ерия" ООД – Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна" АД;
32. „А-Травел"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
33. „Туримпекс К.М." ООД – Асоциирано на „Холдинг Варна" АД;
34. „Варна Риълтис"АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
35. „Черно море прес"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
36. „М-Фуд Варна"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
37. „Джинджърс"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
38. „Ароганс" ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
39. „Мустанг Фууд ВТ"ООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
40. „Варнакопи"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
41. „Атлас I"ЕАД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
42. „Атлас Варна"АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
43. „А Ем Джи"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
44. „Ем Джи"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
45. „Астера Първа Банско"ЕАД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"ЕАД;
46. „Астера Банско"ЕАД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
47. „Универс 52"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
48. „М Сат Кейбъл"АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
49. „Медийна група Черно море" ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
50. „България ОН ЕР"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
51. „Бранд Ню Айдиъс"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
52. „Инвестор БГ" АД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
53. „Инвестор Имоти Нет" ООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
54. „Инвестор Пулс" ООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
55. „Аз Медия"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
56. „Медия 33"ЕООД - Дъщерно предприятие на „Холдинг Варна"АД;
57. „Варна Телеком"ООД – Асоциирано предприятие на „Холдинг Варна" АД;
58. „М Сат Преслав" ООД – Асоциирано предприятие на „Холдинг Варна" АД;
59. „България Телеком Нет" АД – Асоциирано предприятие на „Холдинг Варна" АД;
60. „Телеком и С" ООД – Асоциирано предприятие на „Холдинг Варна" АД;
61. „Андезит" ООД – Собственик на „Холдинг Варна" АД;
62. Катерина Пламенова Нешева – Управител на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД
63. Нели Цонева Александрова – Административен директор на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД;
64. Николина Трендафилова Узунова – Икономически директор На „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД до 28.02.2014 г.;
65. „Креатив Консулт"ЕООД - Предприятие под общ контрол с Икономическия директор на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД Николина Трендафилова Узунова – до 28.02.2014 г.;
66. „Креатив Консулт"ДЗЗД - Предприятие под общ контрол с Икономическия директор на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД Николина Трендафилова Узунова – до 28.02.2014 г.;
67. „Алекс Проджект"ЕООД - Предприятие под общ контрол с Административния директор на „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД Нели Цонева Александрова;

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

„ ТПО Варна ЦППБО" ЕООД Варна е създадено 1992 год. от специалисти с дългогодишен опит и високи професионални постижения в областта на териториалното устройство, градоустройство и архитектурно строително проектиране.

Дейността на дружеството обхваща всички етапи на инвестиционния процес - предварителни проучвания, идейно техническо и работно проектиране, консултантски услуги свързани с устройство на територията, архитектурата и проектирането.

Дружеството е изпълнило и в момента изпълнява множество спечелени с конкурс обществени поръчки, свързани с предмета на дейност, като най-съществения и значителен от тях е сключеният с Община Варна договор за изработването на Общ Устройствен План, договор с Община Велико Търново за изготвяне ПУП-ПРЗ на централната градска част и План схема на комуникационно транспортната схема за територията на Община Варна. Стратегическата цел на този план е да служи като управленски инструмент в устройствената политика на местната власт, както и за създаване на оптимална пространствена и функционална структура за развитие, изграждане и комплексно устройство на града и общината, така и за превръщането на Варна в регионален център, успешно интегриран в националното и европейско пространство. ОУП Варна дава планова основа за развитие на града в следващите две десетилетия. Поради спецификата, сложността, обема и съгласувателните процедури по приемането на работите по договора изпълнението му продължава в 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 и 2012 година. В 2012 год. приключиха окончателно всички процедури по одобрението на плана и той влезе окончателно в сила. Положеният от близо сто специалисти и сътрудници труд по изработката на ОУП град и община Варна, в непосредствено сътрудничество с общинската администрация, се увенча със заслужен успех с основна цел благоденствието на града .

Други значими проекти, по които работи дружеството са изготвянето на ПУП-ПРЗ на централната градска част Община Велико Търново, участието в екипите за изготвяне Общи устройствени планове на Общините Шабла, Аксаково, Плевен и Дългопол и др.

През 2014 год. дружеството е част от екипа, изпълняващ проект за „Изготвяне на карти на районите под заплаха от наводнения и карти на районите с риск от наводнения в Черноморски район за басейново управление на водите". Очаква се проектът да приключи до средата на 2015 год.

„ТПО Варна ЦППБО" ЕООД е изпълнител и на множество други проекти в областта на териториалното устройство, градоустройството, транспортно-комуникационното проектиране и инженерна инфраструктура. До настоящият момент има сключени договори за изработване на над 60 проекта в областта на инвестиционното проектиране. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001 – 2008 – гаранция за бързото и качествено обслужване на клиентите, чрез използването на предимствата и възможностите на частната фирмена структура.

При осъществяване на дейността си "ТПО Варна ЦППБО" ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- ***Систематични рискове***

- ***Политически риск***

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и приемането от

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

страна на България на редица международни ангажименти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

България е силно свързана с Европейската и световната икономика и ефектът на случващото се там неминуемо й влияе. Международната финансова криза се отразява на българската икономика, поради обвързаността й с икономиките на ЕС. За България в условията на международна нестабилност, политическият риск зависи от мерките, които правителството ще предприеме за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата.

☑ *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме политическия риск като:* ***среден.***

- ***Макроикономически рискове***

^ *Валутен риск*

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа "котва" на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула. Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. По тази причина към 31.12.2014 год. за „ТПО Варна ЦППБО"ЕООД не съществува валутен риск.

☑ *На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме валутния риск като:* ***нисък.***

^ *Инфлационен риск*

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Средногодишна инфлация									
2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
5,00 %	7,30 %	8,40 %	12,30 %	2,80 %	2,40 %	4,20 %	3.00 %	0,90 %	-1,40 %*

** Инфлация към декември2014 г. (с натрупване)*

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет. Мнозинството макроикономисти отказват да прогнозират конкретен размер на инфлацията за 2014 г. Прогнозата на Министерството на финансите за инфлация е под 2.40 % за 2015 г. Очакванията са през 2015 год. на годината безработицата да се свие с 0.1 % на годишна база до 10.9%, като това е заложено в Националния план за действие по заетостта за 2015 г.

☑ *На база посоченото по-горе и правителствената прогноза за увеличаване на инфлацията през следващата година, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инфлационния риск като:* ***среден.***

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

Риск от лицензионни режими

Общият брой на лицензионните и разрешителните режими в България е около 300. Те представляват огромно бреме пред бизнеса, както и всички наредби, измислени от местните органи на управление (които на практика действат като лицензионни и разрешителни режими).
Може да се каже, че по този въпрос има движение в правилната посока, но то е бавно. Правителството е предприело политика по намаляване броя на лицензиите и разрешителните и опростяване на тези, които останат в сила.
От друга страна дейността на дружеството не попада категория, подлежаща на лицензиране.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска от лицензионни режими като: ***нисък***.

- ***Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори***

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Очакванията на Министерството на Финансите са за 2015 г. страната ни да генерира икономически растеж с около 0.8%. Бюджет 2015 продължава осъществяваните от правителството досега политики и мерки, ориентирани към икономически растеж, опростяване на данъчното облагане и улесняване прилагането на данъчните закони, стимулиране на инвестиционната активност и заетостта чрез данъчно-осигурителната политика, подобряване на ефективността и разпределението на публичните ресурси за приоритетни области и повишаване качеството на публичните финанси.

В следствие на световната финансова криза освен сектора на недвижимите имоти и финансовия сектор са засегнати и други индустрии, които са пряко или непряко свързани с тях. Това са строителство, производство на строителни материали и метали, добив на суровини, автомобилна индустрия, и някои луксозни стоки, както и услуги като транспорта. От друга страна криза няма в секторите, които предоставят продукти или услуги от първа необходимост или ежедневна употреба - храни, лекарства, хигиенни продукти, козметика, електроенергия. Към тази група трябва да бъдат включени и продуктите с ниска ценова еластичност като алкохола и цигарите.

☑ *На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като:* ***умерен***.

➢ ***Несистематични (микроикономически) рискове***

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

- ***Отраслов риск***

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

☑ *На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме отрасловия риск като:* ***среден***

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

- ***Технологичен риск***

Технологичният риск е производен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

☑ *На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме технологичния риск като:* ***нисък.***

- ***Фирмен риск***

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

☑ *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме фирмения риск като:* ***нисък.***

- ***Финансов риск***

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

☑ *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме финансовия риск като:* ***среден.***

- ***Ликвиден риск***

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно, е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

☑ *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ликвидния риск като:* ***нисък.***

- ***Ценови риск***

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

☑ *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на извършените от нас услуги / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ценовия риск като:* ***среден.***

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

- ***Риск свързан с паричния поток***

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

☑ *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска, свързан с паричния поток като:* ***среден.***

- ***Кредитен риск***

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

☑ *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, както и състоянието на банковата ни система по време на финансовата криза, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме кредитния риск като:* ***нисък.***

- ***Инвестиционен риск***

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.
Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките отказват финансиране на някои проекти.
Трудностите, които компаниите изпитват при получаването на кредити ще доведат до увеличаване на лизинговото финансиране и до решения за продажба на активите и до тяхното обратно наемане.
Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружестата и върху тези с бърза възвръщаемост.

☑ *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инвестиционния риск като:* ***нисък.***

- ***Регулативен риск***

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

☑ *На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме регулативния риск като:* ***нисък.***

- ***Рискове, свързани с продуктите и пазарите***

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда дадена продукция, респективно да извършва определена услуга, за която няма пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

Поради забавяне на световната икономика, свиването на пазарите, поръчките към фирмите намаляват и се увеличава натиска от партньорите за намаляване на цената.

☑ *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като:* ***среден****.*

ТАБЛИЦА НА АКТИВ® ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Отраслов риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с проуктите и пазарите
Висок																
Умерен					X											
Среден	X		X			X			X		X	X				X
Нисък		X		X			X	X		X			X	X	X	
Без риск																

Труднопроходимо поле (висок / умерен / среден)
Леснопроходимо поле (нисък / без риск)

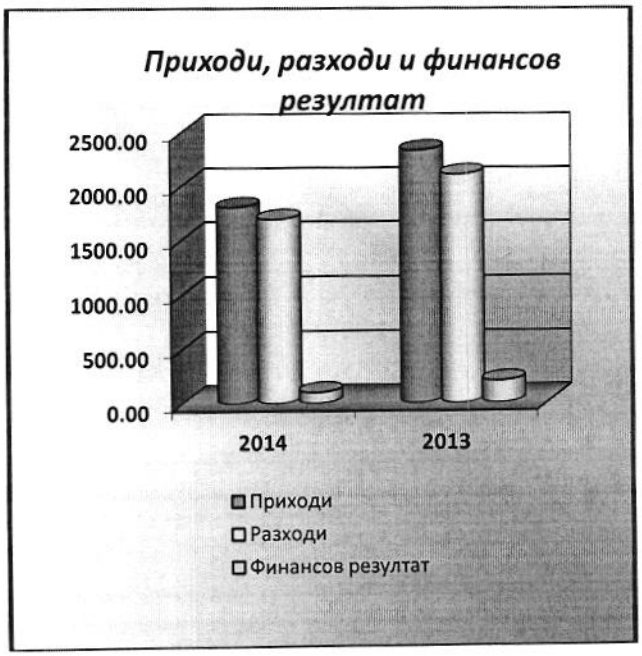
ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

Постигнатите от дружеството **финансово-икономически показатели** за 2014 г. спрямо 2013 г. са както следва:

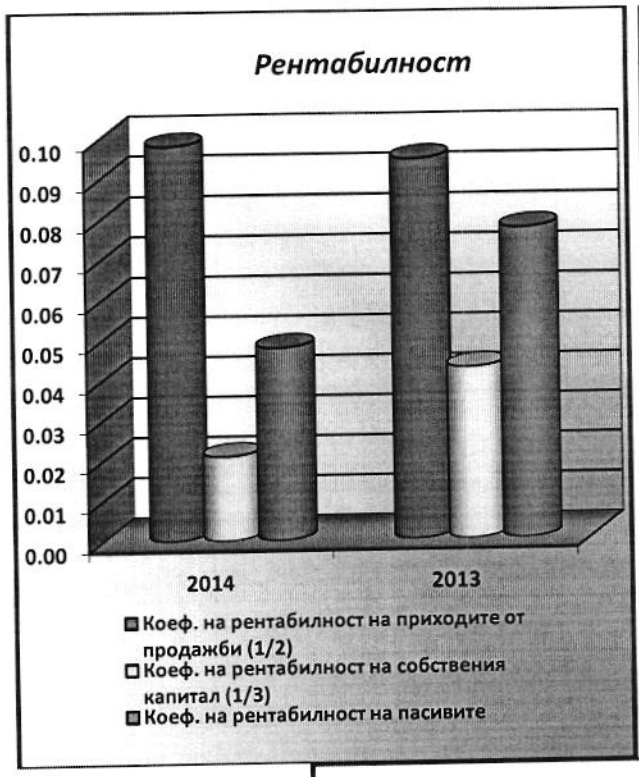
(хил.лв.)

N:	Показатели:	2014	2013	2014/2013	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	99	200	-101	-50.5%
2	Нетен размер на приходите от продажби	1008	2115	-1107	-52.3%
3	Собствен капитал	4722	4683	39	0.8%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2062	2586	-524	-20.3%
5	Обща сума на активите	6784	7269	-485	-6.7%
6	Приходи	1800	2327	-527	-22.6%
7	Разходи	1687	2103	-416	-19.8%
8	Краткотрайни активи	5842	6267	-425	-6.8%
9	Разходи за бъдещи периоди			1	50.0%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	5842	6267	-426	-6.8%
11	Краткосрочни задължения	2049	2570	-521	-20.3%
12	Краткосрочни вземания	5171	5741	-570	-9.9%
13	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	383	256	127	49.6%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
16	Текущи задължения (11+15)	2049	2570	-521	-20.3%
17	Средна наличност на материалните запаси	0	0	0	0.0%
18	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	4162	4826	-664	-13.8%
19	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	2137	2713	-576	-21.2%
20	Сума на доставките	952	1374	-422	-30.7%
21	Брой на дните в периода	365	365	0	0.0%
	Рентабилност:				
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0982	0.0946	0.0037	3.9%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.0210	0.0427	-0.0217	-50.9%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.0480	0.0773	-0.0293	-37.9%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.0146	0.0275	-0.0129	-47.0%
	Ефективност:				
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.0670	1.1065	-0.0395	-3.6%
27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.9372	0.9037	0.0335	3.7%
	Ликвидност:				
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	2.8497	2.4377	0.4119	16.9%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2.7106	2.3335	0.3771	16.2%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0.1869	0.0996	0.0873	87.7%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0.1869	0.0996	0.0873	87.7%
	Финансова автономност:				
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	2.2900	1.8109	0.4791	26.5%
33	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	0.4367	0.5522	-0.1155	-20.9%
	Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:				
34	Времетраене на един оборот в дни (17*21/2)	0.0	0.0	0.0000	0.0%
35	Брой на оборотите (2/17)	0.0	0.0	0.0000	0.0%
36	Коеф. на заетост на материалните запаси (17/2)	0.0	0.0	0.0000	0.0%
	Взамания и погасяване на задълженията:				
37	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (18*21/2)	1507.1	832.9	674.2176	81.0%
38	Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни (19*21/20)	819.33	720.70	98.6307	13.7%

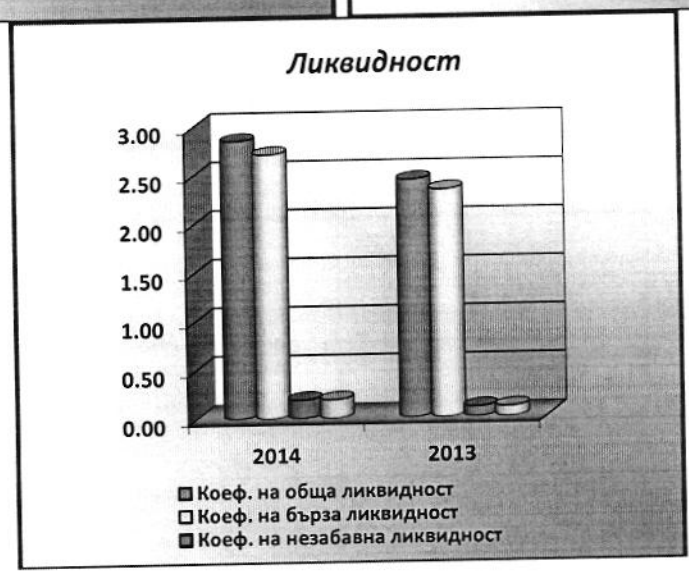
ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7











ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

Като се има предвид обемът на реализираните приходи за 2014 год., както и факта, че дружеството не изпитва затруднения да покрива текущите си задължения, няма натрупване на кредиторска задлъжнялост, не са отлагани падежи, не са разсрочвани или просрочвани плащания по дългосрочни договори и не е на лице невъзможност за акумулиране на средства за разширяване на дейността, ръководството на дружеството счита, че тази тенденция ще продължи да се развива и в следващите 12 месеца е видно, че предприятието е "действащо". Дружеството няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

(хил. лв.)

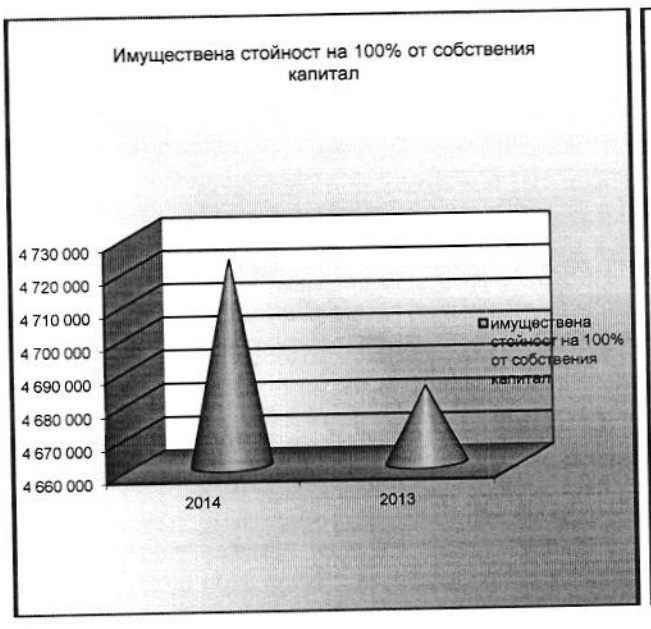
(приходи, разходи, хил.лева, процент)	2014	2013	ИСБП (1)	ИСБП (2)
Финансов резултат	99	200	-101	-51%
Собствен капитал	4722	4683	39	1%
(1) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като хил.лева				
(2) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент				

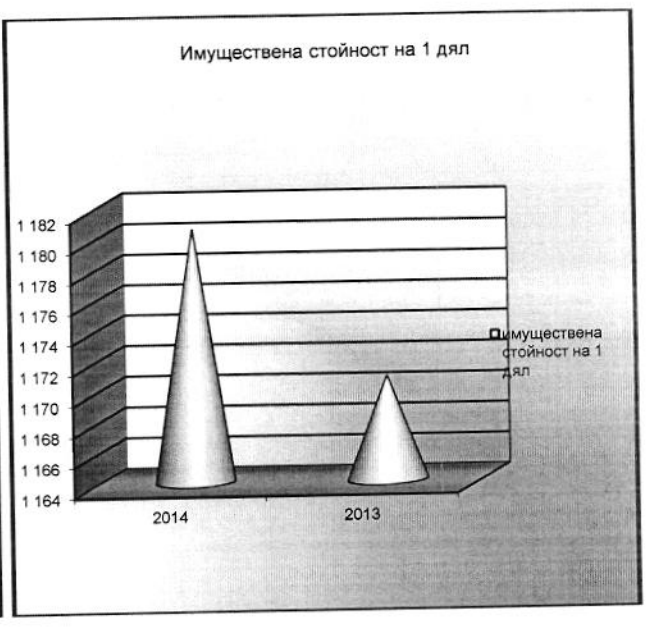
Имуществената стойност на дружеството за 2014 г. спрямо 2013 г. е както следва:

(лева)

	2014	2013
имуществена стойност на 100% от собствения капитал	**4 722 000**	**4 683 000**
брой дялове	4 000	4 000
имуществена стойност на 1 дял	**1180.50**	**1170.75**

	2014	2013
имуществена стойност на 1 дял	**1 181**	**1 171**





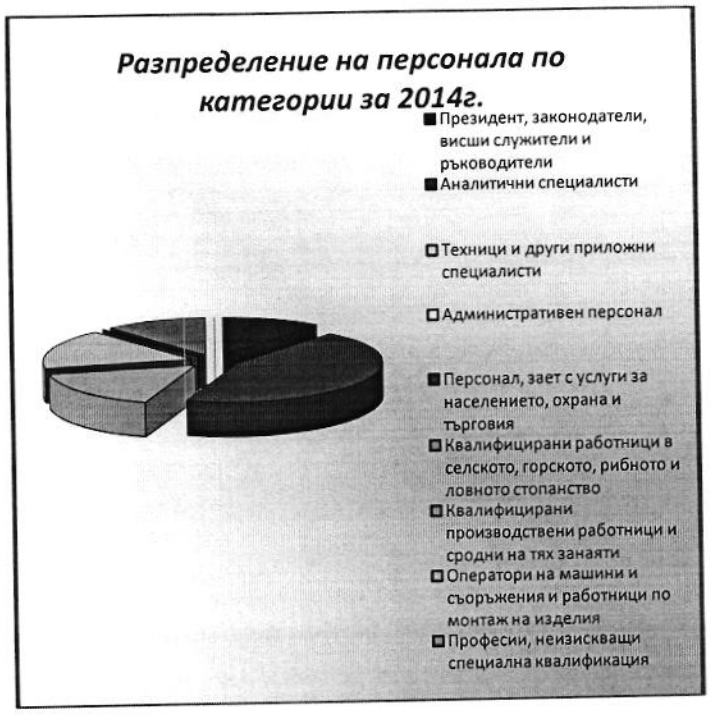
ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

- ***Численост и структура на персонала:***

Структура на персонала по категории

(бр.)

Категория	2014	2013
Общо, в т.ч.	**18**	**20**
Президент, законодатели, висши служители и ръководители	2	2
Аналитични специалисти	8	5
Техници и други приложни специалисти	3	3
Административен персонал	3	7
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	0	0
Квалифицирани работници в селското, горското, рибното и ловното стопанство	0	0
Квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаяти	0	0
Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия	0	0
Професии, неизискващи специална квалификация	2	3
Въоръжени сили	0	0
	18	20

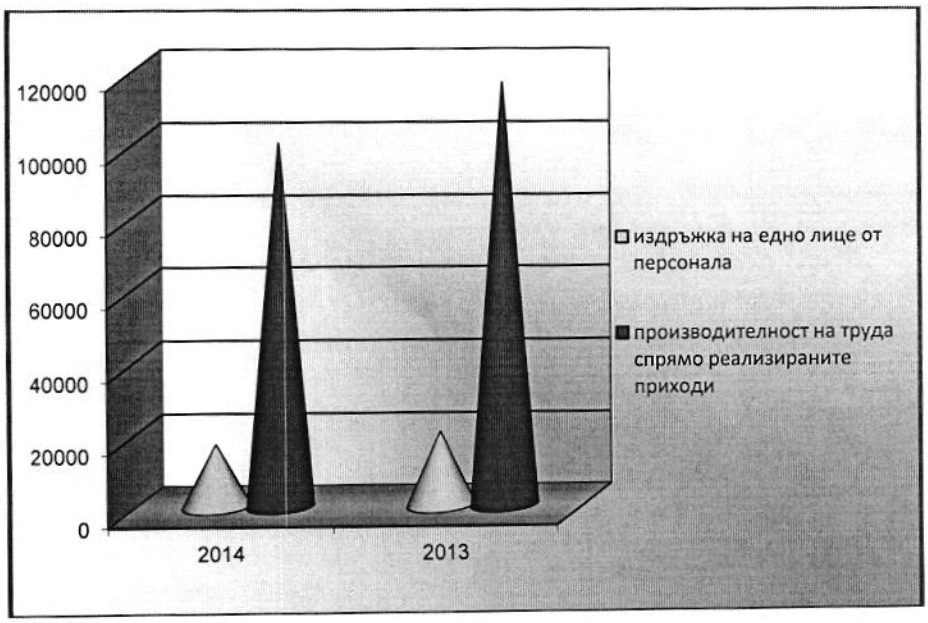


- ***Производителност на труда***

(лева)

Производителност на труда		
години	**2014**	**2013**
средносписъчен състав	18	20
реализирани приходи	1 800 000	2 327 000
реализирани приходи / 1 лице	100000	116350

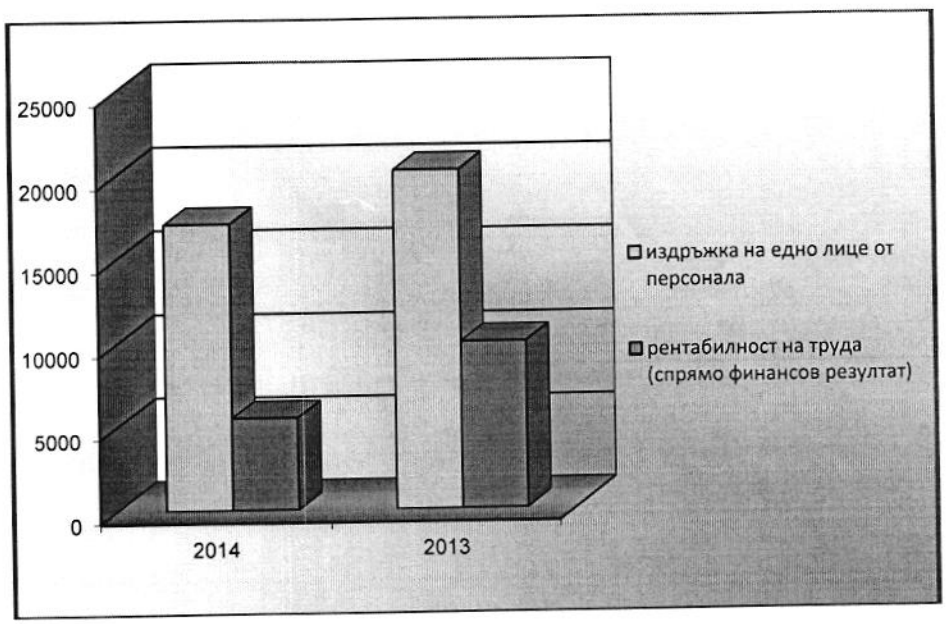
ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7



- ***Рентабилност на труда***

(лева)

Рентабилност на труда		
години	**2014**	**2013**
средносписъчен състав	18	20
финансов резултат	99 000	200 000
финансов резултат / 1 лице	5500	10000



ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

- ***Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала***

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
години	2014	2013
персонал	18	20
възнаграждения и осигуровки*	308 000	405 000
издръжка на 1 лице, лв.	17111	20250

** От отчета за приходите и разходите*

Издръжка на едно лице от персонала (лв.)		
	2014	**2013**
издръжка на 1 лице	17111.11	20250.00



НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2014 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Дружеството обявява следните некоригиращи събития, възникнали между датата на финансовия отчет и неговото одобрение за публикуване:

- Наложена е възбрана върху недвижим имот, собственост на „ТПО Варна ЦППБО" ЕООД в полза на ТД на НАП-гр. Варна по повод обезпечаване на данъчни задължения. Недвижимият имот представлява част от първи етаж от девет етажна административна сграда, находяща се в гр. Варна, бул. „Цар Освободител" 76Г. Балансовата стойност на възбранения имот към 31.12.2014 год. е в размер на 29 хил. лв.

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

- Отново във връзка с обезпечаване на данъчни задължения е наложен запор върху собствен на Дружеството лек автомобил „Мерцедес" ЦЛ 500, чиято балансова стойност към 31.12.2014 год. възлиза на 36 хил. лв.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти характеризират инвестиционните намерения на дружеството: реални инвестиции в други дружества или недвижими имоти, както и ценни книжа (акции и/или облигации) и различни финансови деривати (опции, варанти, фючерси, СУАП и други).

През 2014 г. Дружеството не е използвало финансови инструменти.

- ***Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.***

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:
- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:
- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:
- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

- ***Стратегии:***

1. Стратегия за пазарно развитие
2. Стратегия на вътрешно развитие -

- ***Фирмени политики***

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

Фирмена култура

- Лоялност към клиента и фирмата.

Екологична политика

- Прилагане на мерки за техническо подобрение осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;

Инвестиционна политика

- стратегически хоризонт на инвестициите;
- целесъобразност и приоритет на ключови инвестиционни мероприятия.

ISBN 978 - 954 - 9587 - 35 – 7

ОПРЕДЕЛЯНЕ

ЧИСТАТА СТОЙНОСТ НА ЕДИН ДЯЛ ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА "ТПО ВАРНА ЦППБО"ЕООД, гр. Варна към 31.12.2014г.

	Към 31.12.2014 год.	***Към 31.12.2013 год.***	***Изменение през 2014 год. спрямо 2013 год.***
Чиста стойност на 100% от собствения капитал	4 722 хил.лв.	4 683 хил.лв.	0,83%
Брой дялове	4 000	4 000	0%
Чиста стойност на един дял	1 180,50 лв.	1 170,75 лв.	0,83%
Номинална стойност на един дял	10	10	0%

Настоящото определяне е изготвено въз основа на следните източници на информация:

- Отчет за финансовото състояние на "ТПО ВАРНА ЦППБО"ЕООД, гр. Варна, към 31.12.2014 г.

- Справка от Търговския регистър на Агенцията по вписванията

„Актив"ООД
Управител: .....
/С. Симов/

Матрица на консултантската група "АКТИВ"

за оценка ефективността на мениджмънта на "ТПО ВАРНА ЦППБО"ЕООД, гр. Варна

Печалба преди данъци спрямо приходи от обичайна дейност

II квадрант																					*I квадрант*
40	38	36	34	32	30	28	26	24	22	20	18	16	14	12	10	8	6	4	2	0	
156	146	136	126	116	106	96	86	76	66	56	46	37	29	22	16	11	7	4	2	1	20
167	157	147	137	127	117	107	97	87	77	67	57	47	38	30	23	17	12	8	5	3	18
176	168	158	148	138	128	118	108	98	88	78	68	58	48	39	31	24	18	13	9	6	16
184	177	169	159	149	139	129	119	109	99	89	79	69	59	49	40	32	25	19	14	10	14
191	185	178	170	160	150	140	130	120	110	100	90	80	70	60	50	41	33	26	20	15	12
197	192	186	179	171	161	151	141	131	121	111	101	91	81	71	61	51	42	34	27	21	10
202	198	193	187	180	172	162	152	142	132	122	112	102	92	82	72	62	52	43	35	28	8
206	203	199	194	188	181	173	163	153	143	133	123	113	103	93	83	73	63	53	44	36	6
209	207	204	200	195	189	182	174	164	154	144	134	124	114	104	94	84	74	64	54	45	4
211	210	208	205	201	196	190	183	175	165	155	145	135	125	115	105	95	85	75	65	55	2
377	366	355	344	333	322	311	300	289	278	267	257	248	240	233	227	222	218	215	213	212	0
388	378	367	356	345	334	323	312	301	290	279	268	258	249	241	234	228	223	219	216	214	-2
398	389	379	368	357	346	335	324	313	302	291	280	269	259	250	242	235	229	224	220	217	-4
407	399	390	380	369	358	347	336	325	314	303	292	281	270	260	251	243	236	230	225	221	-6
415	408	400	391	381	370	359	348	337	326	315	304	293	282	271	261	252	244	237	231	226	-8
422	416	409	401	392	382	371	360	349	338	327	316	305	294	283	272	262	253	245	238	232	-10
428	423	417	410	402	393	383	372	361	350	339	328	317	306	295	284	273	263	254	246	239	-12
442	429	424	418	411	403	394	384	373	362	351	340	329	318	307	296	285	274	264	255	247	-14
446	443	430	425	419	412	404	395	385	374	363	352	341	330	319	308	297	286	275	265	256	-16
449	447	444	440	426	420	413	405	396	586	375	364	353	342	331	320	309	298	287	276	266	-18
451	450	448	445	441	427	421	414	406	397	387	376	365	354	343	332	321	310	299	288	277	-20
				IV квадрант												*III квадрант*					

Управленски и административни разходи спрямо приходи от обичайна дейност [%]

Легенда:

I квадрант - високо ефективен

II квадрант - ниско ефективен

III квадрант - неефективен

IV квадрант - крайно неефективен