

# ГОДИШЕН ДОКЛАД

За дейността на БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ - АД с ЕИК: 22203911003  
през 2016 година

## 1. Развитие и резултати от дейността на БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ – АД през 2016 год.

БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ – АД - гр София е новосъздадено дружество, учредено през отчетната 2016 год. Капиталът, регистриран при създаването му, е 50 000 лева, разпределен както следва:

- Христина Владимирова Бурова-Велкова – 50%
- Бистра Стоянова Георгиева – 25%
- Юлия Стоянова Георгиева - 25%

Към датата на учредяването на дружеството са внесени 25% от записания капитал, а именно - 12500 лева.

През 2016г. дружеството се е ръководило от Христина Бурова-Велкова.

БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ - АД е с предмет на дейност: Други строителни дейности.

Тъй като дружеството стартира дейността си в началото на 2016г., то не е налична база за сравнение на реализираните приходи и финансовия резултат в процентно съотношение спрямо минал период.

## 2. Финансовото състояние на дружеството.

Ръководството определя състоянието на предприятието като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2016г. на базата на принципа на "действащо предприятие" като обосновано. Основание за това дават показателите на дружеството:

| Показатели                    | година | година | ръст/спад в %                           |
|-------------------------------|--------|--------|-----------------------------------------|
|                               | 2016   | 2015   | (к2-к3)/к3*100<br>или<br>(к3-к2)/к3*100 |
| 1                             | 2      | 3      | 4                                       |
| Балансова печалба             | (2)    |        |                                         |
| Приходи от оперативна дейност | 459    |        |                                         |
| Общо приходи                  | 459    |        |                                         |
| Разходи за оперативна дейност | 461    |        |                                         |
| Общо разходи                  | 461    |        |                                         |
| Собствен капитал              | 48     |        |                                         |
| Активи                        | 111    |        |                                         |
| Текущи активи                 | 71     |        |                                         |

|                   |    |  |  |
|-------------------|----|--|--|
| Вземания          | 42 |  |  |
| Парични средства  | 29 |  |  |
| Пасиви            | 63 |  |  |
| Текущи задължения | 63 |  |  |
|                   |    |  |  |

- **Коефициентът на финансова автономност на дружеството**, който по данни от счетоводния баланс към 31.12.2016 г. е 0.76 (48/63) или на 1 лв. привлечен капитал се падат по 0.76 лв. собствен капитал.

- **Коефициентът за задължнялост е обратен на коефициента за финансова автономност**: Съотношение между задълженията и собствения капитал е 1.31 . за 2016 г. (63/48). Сто лева собствен капитал обезпечават 131 лв задължения.

- **Коефициентите, в които участва финансовият резултат са отрицателни, а именно:**

= коефициент на рентабилност на собствения капитал - съотношението между балансовата печалба и собствения капитал

= коефициент за рентабилност на приходите - съотношението между счетоводна печалба и общите приходи

= коефициент за рентабилност на разходите – съотношението между счетоводната печалба и общите разходи

- **Коефициент за ефективност на разходите**. Съотношение всичко приходи към всичко разходи (459/461). Със сто лева разходи са получени приходи 99.57лв.

- **Коефициент за ефективност на приходите**. Използваме съотношение между всичко разходи към всичко приходи (461/459) и установяваме: Сто лева приходи са получени със 100.44 лв. разходи за 2015 г.

- **Коефициентът на общата ликвидност към 31.12.2016 год. е 1.13 (71/63) или на 1 лв. текущи задължения има 1.13 лв. краткосрочни активи.**

- **Коефициентите за бърза ликвидност и за незабавна ликвидност имат еднакви стойности с коефициента за обща ликвидност.** Причината е , че няма материални запаси, няма направени инвестиции/. И трите коефициента се свеждат до съотношение на сумата от краткосрочните вземания и паричните средства към краткосрочните задължения. Краткотрайните активи в баланса към 31.12.2016г. се състоят само от бързоликвидните активи.

- **Коефициент за абсолютна ликвидност** – съотношението между паричните средства и текущите задължения (29/63). За 2016 г. сто лева текущи задължения са обезпечени от 46.03 лв. парични средства.

Платежоспособността на дружеството е добра. Кредиторите са осигурени, обезпечени са техните вземания.

Основните финансови инструменти използвани от Дружеството са парични средства, краткосрочни вземания и задължения.

В отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват наличните парични средства в брой и по банкови сметки. Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута ако имаше биха били оценени по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2016 г.

Краткосрочните вземания са вземанията от продажби и се отчитат по тяхна очаквана реализуема стойност.

Краткосрочните задължения са към доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори. Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Към края на отчетния период е направен преглед на всички задължения.

### **3. Рискове**

В зависимост от възможността или невъзможността рискът да бъде преодолян, минимизиран или елиминиран, разделяме рисковете на систематични и несистематични.

Систематичните рискове зависят от колебанията в икономиката като цяло - валутен риск, лихвен риск, наличие и ниво на заплащане на специализирана работна ръка, инфлационен риск, нормативен риск.

Несистематичните рискове са специфични за самото дружество, дейността му и конкретния отрасъл, в който то оперира - секторен риск, конкуренция, зависимост от малък брой клиенти, ключов персонал, управление на растежа и други.

#### **3.1. Систематичните рискове**

- **Валутен риск** – всички приходи са в лева. Всички разходи също са в лева . В този смисъл няма валутен риск.

- **Лихвен риск** - съществено увеличение на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до увеличение на лихвените плащания по инвестиционните заеми, овърдрафтите и лизинговите договори, тъй като лихвата по тях е плаваща и е базирана на три- или шестмесечния EURIBOR. Имайки предвид, обаче, че дружеството няма разходи лихви, може да се каже, че през 2016г. не съществува кредитен и лихвен риск.

- **Налични нива на заплащане на специализирана работа** - на пазара на специализирана работна ръка продължи да се формира дефицит на подготвени кадри, което е следствие от емиграция на специалисти, слабата подготовка във висшите учебни заведения и навлизането на чужди компании в България. Това характеризира пазара на труда с увеличаване нивото на заплащането в бранша.

- **Инфлационен риск** - основния фактор за него е инфлационното влияние върху цената на работната ръка и върху доходите на клиентите.

- **Нормативен риск** - евентуални промени в изискванията към дейността СМР биха имали влияние върху дейността и резултатите на дружеството. Към настоящия момент регулаторните органи не са афиширали намерения за значителни промени в нормативните изисквания.

#### **3.2. Несистематичните рискове**

- **Секторен риск** - основни рискове са увеличението на цените на горивата, което е съпроводено от сериозно увеличение на разходите за транспорт, които са значително перо в разходите на дружеството.

- **Конкуренции** - наличието на голям брой строителни фирми налага предлагането на по-добри оферти като качество и цена. Всичко това води до намаляване на приходите и печалбата.

- **Зависимост от персонал** – съществува голям риск поради конкуренцията, дефицита на пазара на работна ръка и натиска за повишаване на възнагражденията. Напускане дори и на малък брой опитен експертен персонал би довел до трудности при изпълнението на договорите.

- **Рискове при управление на растежа** - разрастването на всяка компания носи три основни риска - невъзможност да се посрещнат нуждите от оборотни средства, риск от загуба на контрол от страна на мениджмънта и риск от затруднения при наемането на квалифициран персонал с необходимите темпове.

Компанията се старее да осигури ликвидност и да посреща оборотните си нужди основно чрез вътрешно генерирани парични потоци.

Разрастването на компанията изисква много усилия от страна на ръководството и подлага на изпитание системите за оперативен и финансов контрол. За да може да управлява евентуален бъдещ растеж, ръководството трябва непрекъснато да развива оперативните, финансовите и управленските системи за информация и контрол. Ръководството предприема редица мерки – промоционални оферти, предлагане на по-изгодни в ценово отношение оферти, увеличаване на рекламата, снижаване на разходите и др.

#### **4. Събития настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет.**

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2016 год. Изготвянето му е приключило на 31.03.2017 г. Корегирало събитие, настъпило след тази дата е осчетоводяване на копие от касов бон за извършено плащане от служител на фирмата в брой на задължение към доставчик – Валда 90 – ООД. Сумата е 6048лв. С това, задълженията към доставчици следва да се считат 53 хил.лв. вместо 59 хил.лв.

#### **5. Вероятно бъдещото развитие на дружеството.**

През следващите години дружеството ще продължи развитието си в своята дейност, като ще се стреми да увеличава дела на изпълняваните услуги в строителството и да разширява своя пазарен сегмент. Основание за това дават сключените договори. Дружеството участва в търгове по обществени поръчки и очаква през 2017 г., както и за в бъдеще, да бъде конкурентноспособно на пазара на строителни услуги.

София, 31.03.2017г

Изпълнителен директор.....  
/Христина Бурова-Велкова/

