· РУСЕ · ТЕХНОРЕСУРС · АД

Русе, п.к. 7005, ул. „Акад. Михаил Арнаудов“ 3
Регистрирано по фирмено дело № 909/1997 г. в Русенски окръжен съд

Изх. № .....

Дата: .....

Изп. директор: 082/ 846 075
082/ 845 648
Председател на СД: 082/ 841 649
Факс: 082/ 845 886
e-mail: opsoruse@mbox.digsys.bg

Ид. № по ДДС BG117050037 ЕИК по ЗТР /БУЛСТАТ/ 117050037

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 Г. ПО РЕДА НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Настоящият доклад има за цел да представи състоянието на на дружеството през 2016 г. и неговата организационно-управленска структура.

I. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на предприятието е :" Търговия в страната и чужбина с материални ресурси и средства за производство и реализация на селскостопански, хранителни, промишлени и битови стоки, пласментно-снабдителна дейност и услуги, включително автосервизни и транспортни, , отдаване на площи под наем, комисионни и лизингови сделки, търговско представителство и посредничество и всякакви други, незабранени от закона дейности". Допълнителен предмет на дейност : ***Търговско представителство на чуждестранни юридически лица, упражняващи дейност на територията на Република България***""

II. КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 година внесеният напълно основен капитал е в размер на 113 030 лева и е разпределен в 11 303 поименни акции, всяка с номинална стойност от 10,00 лева. Към датата на изготвяне на финансовия отчет на дружеството, акционери в него са 7 физически лица

Акционери в "РУСЕ-ТЕХНОРЕСУРС" АД са само работещи в приватизираното предприятие, правоимащи по чл. 5, ал. /2/ от ЗППДОбП /Отм./. и техни низходящи и /или съпрузи

III. СЪУЧАСТИЯ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Стоки от номенклатурата на дружеството могат се закупуват и от лица, които са в трудово правни отношения с него. Тези продажби на свързани лица са незначителни по стойност и при тях се прилагат същите цени, както и при продажби на трети лица.

IV. Финансово състояние и основни рискове пред дружеството през бъдещи периоди

Финансовият отчет е изготвен на база на предположение за действащо предприятие. Ръководството не възнамерява да ликвидира предприятието или да прекрати неговата дейност.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 201 г. на базата на принципа за „действащо предприятие" като обосновано. Коефициентът на финансова автономност на дружеството по данни от счетоводния баланс към 31. 12. 2016 г. е **20.244**, т.е . на 1 лев привлечен капитал се падат по **20,24** лв. собствен капитал. Към 31. 12. 2015 г. този коефициент е бил **6.420**

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, включваща ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди предоставяни на клиентите.

1. Риск от курсови разлики

Дейността на дружеството се осъществява изцяло на територията на Република България и понастоящем не е изложена на пряк риск от курсови разлики поради това, че постъпленията и плащанията му са в български левове. Дружеството не поддържа парични средства в чужда валута през 2016 г. Рискът от колебания в курсовете на чужди валути е предимно свързан с това, че те влияят значително на ценообразуването в България, като част от нашите доставчици коригират цените си при значителни промени. Това се отнася в особено голяма степен за цените на горивата, които пък на свой ред са един от основните компоненти в разходите за доставка на стоките Тъй като по-голяма част от стоките са на консигнация, дружеството е в състояние своевременно да коригира своите продажни цени при промяна на цените на консигнантите и така да се защити от валутни рискове.

2. Лихви по търговски и банкови кредити

. . През първите пет месеца на 2016 г. дружеството е ползвало овърдрафт от обслужващата го банка като средномесечно разходите за лихви не надвишават 500 лева, т. е. лихвеният риск не е висок, още повече че овърдрафтът е с намаляващи ежемесечно плафони и падежът му е август 2018 г. Освен това от юни 2016 г. предприятието не усвоява суми по него и към 31. 12. 2016 г. няма задължения към кредитиращата банка.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти до 30 дни. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките от 30 до 60 дни, предоставени му от неговите доставчици.

4. Ликвидност

Ръководството на дружеството се стреми да поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност. Коефициентите на незабавна и абсолютна ликвидност, чиито стойности съвпадат, към 31. 12. 2016 г. са повишени спрямо 2015 година от 0,048 **на 2,604**

V. ИНВЕНТАРИЗАЦИИ

Инвентаризации през 2016 г. – Във връзка със съставяне на годишния счетоводен отчет са извършени инвентаризации на активите и пасивите на дружеството. Резултати – не са констатирани значителни различия между счетоводни данни и фактически наличности, което се дължи до голяма степен на липсата на движение по аналитичните партиди на повечето стоки.

Финансово-счетоводен анализ на дейността на дружеството

Видове активи	2016	2015	Измен. в х.лв.	Структура в % за 2016 г.	Структура в % за 2015 г.
Дълготрайни материални активи	1523	1664	-141	87.43%	95.52%
Отсрочени данъци	26	52	-26	1.49%	2.99%
Стоки	56	58	-2	3.21%	3.33%
Вземания	10	23	-13	0.57%	1.32%
Парични средства	125	3	122	7.18%	0.17%
Разходи за бъдещи периоди	2	3	-1	0.11%	0.17%
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	1742	1803	-61	100.00%	100.00%

Към 31. 12. 2016 г. се наблюдава относително запазване на структурата на активите спрямо 2015 г.

- Намалението от 141 х. лв. в балансовата стойност на ДМА се дължи от една страна на балансовата стойност на продаденитеземи и сгради - 92 х. лева и на начислените през годината амортизации - 49 х.лв..

Тъй като ДМА представляват най-голямата част от общата сума на активите, е интересен и техният анализ. От него е видно, че най-голям относителен дял в тях заемат ДМА в процес на изграждане : Склад–Магазин в Складова база 5, а след тях недвижимите имоти – земи и сгради, което е естествено за предприятие, чиито основни дейности са търговия и отдаване под наем на площи. Нещо повече, следващият по относителен дял вид е Делът на съоръженията намалява поради амортизацията им, а транспортните средства, машините и инвентарът са напълно амортизирани.

Дълготрайни материални активи	2016	2015	Измен. в х.лв.	Структура в % за 2016 г.	Структура в % за 2015 г.
1. Земи и сгради, в т.ч.:	679	817	-138	44.58%	49.10%
- земи	196	213	-17	12.87%	12.80%
- сгради	483	604	-121	31.71%	36.30%
2. Машини, произв. оборудване и апаратура	0	0	0	0.00%	0.00%
3а. Съоръжения	12	13	-1	0.79%	0.78%
3б Транспортни средства	0	2	-2	0.00%	0.12%
3в Стопански инвентар и други	0	0	0	0.00%	0.00%
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	832	832	0	54.63%	50.00%
Общо ДМА :	**1523**	**1664**	**-141**	**100%**	**100%**

- Наличностите от стоки намаляват с 2 х.лв. поради рестриктивната политика прилагана при доставките им, която се изразява само в закупуване на такива стоки, които се реализират за кратко време и избягването на

натрупване на излишни стокови запаси. Освен със стоки на склад дружеството разполага и със стоки на консигнация на обща стойност 70 х. лв., които обаче не намират отражение в баланса на предприятието, тъй като са чужди активи.

- Делът на вземанията намалява с 13 хиляди лева поради намалението на нетните приходи от продажба на стоки през 2016 г. и увеличената събираемост на вземанията от наематели.
- Паричните средства се увеличават с 122 х. лева, което се дължи на извършените през 2016 г. сделки със земи и сгради, довели до увеличение на нетните приходи от продажби.
- Разходите за бъдещи периоди относително запазват размера си, това са предплатени абонаменти за 2017 г.

Анализ на основните пера от Пасива на Баланса

	Стойност към 31.12.2016	Стойност към 31.12.2015	Измене-ние	Структура на СК в % към 31.12.16	Структура на СК в % към 31.12.15
Записан капитал	113	113	0	6.49%	6.27%
Резерви в т.ч. :	1453	1572	-119	83.41%	87.19%
Резерв от последващи оценки	*1119*	*1276*	-157	64.24%	70.77%
Законови	*95*	*57*	38	5.45%	3.16%
Други резерви	*239*	*239*	0	13.72%	13.26%
Неразпределена печалба	157		157	9.01%	0.00%
Непокрита загуба	-125	-16	-109	-7.18%	-0.89%
Текуща печалба /загуба/	62	-109	171	3.56%	-6.05%
Задължения	82	243	-161	4.71%	13.48%
СУМА НА ПАСИВА	**1742**	**1803**	**-61**	**100.00%**	**100.00%**

Структурата на основните групи от Пасива на баланса остава относителна непроменена спрямо 2015 г.

- Записаният капитал остава същият, както е към 31. 12. 2015 г.
- Резервите намаляват със 119 хиляди, което се дължи на отписване на преоценъчен резерв на продадените през 2016 г. земи и сгради в размер на 157 хиляди лева и увеличението на законовите резерви с 38 хиляди лева, представляващи стойността на обезсилени акции
- Неразпределените печалби се увеличават със стойността на отписания преоценъчен резерв 157 х. лв.
- През 2016 г . непокритата загуба от минали години се увеличава от 16 на 125 хиляди лева от прехвърлянето на финансовия резултат за 2015 г.
- Дружеството подобрява текущия финансов резултат със 171 х. лв. като отчита текуща печалба от 62 х. лв. при загуба от 109 х.лв. за 2015 г.
- Задълженията също отбелязват намаление с 161 х. лв., което се дължи на намалението на задълженията към доставчици с 2 х.лв., на другите задължения с 115 х. л и на задълженията по банков овърдрафт с 44 х. лв. При другите задължения намалението на тези към персонала е с 95 х.лв., на данъчните – с 17 х. лв. и на осигурителните – 1 х. лв и с 2 х.лв. .

Анализ на показателите от Отчета за приходите и разходите

Анализ на разходите

Вид на разхода	Стойност към 31.12.2016	Стойност към 31.12.2015	Измене-ние	Структура на р-дите в % към 31.12.16	Структура на р-дите в % към 31.12.15
Разходи за материали	15	11	4	3.25%	3.19%
Разходи за външни услуги	30	24	6	6.51%	6.96%
Разходи за амортизации и обезц.	49	67	-18	10.63%	19.42%
Разходи за възнаграждения	190	156	34	41.21%	45.22%

Разходи за осигуровки	23	22	1	4.99%	6.38%
Други разходи	148	58	90	32.10%	16.81%
Финансови разходи	6	7	-1	1.30%	2.03%
ОБЩО РАЗХОДИ	**461**	**345**	**116**	**100.00%**	**100.00%**

През 2016 г. увеличението на общите разходи спрямо 31. 12. 2015 г. е с 116 хиляди лева. Най-голям относителен дял от общата им сума заемат разходите за възнаграждения, а след тях другите разходи, като в последните най-голяма е балансовата стойност на продадените активи.

- Разходите за материали са намалели с 5 хиляди лева, което се дължи на по-ниските разходи за електроенергия, което стана възможно при подобрената организация на работния процес в по-малко на брой помещения.
- Разходите за амортизации са по-ниски с 18 хиляди лева, тъй като през 2016 г. не са закупувани нови ДМА, има продадени сгради, а сред съществуващите се увеличава делът на напълно амортизираните.
- Разходите за възнаграждения са по-високи с 34 хиляди лева поради по-големия брой присъствени дни на член на СД в сравнение с 2015 г.,
- Другите разходи са увеличени с 90 хиляди лева, което се дължи на увеличения размер на приходите от продажби и оттам по-високата балансова стойност на продадените активи, най-вече на продадените ДМА.
- Финансовите разходи заемат най-малък относителен дял в общия размер на разходите и спрямо 2015 г. са намалени с хиляда лева поради по-малкият среден размер на усвоявания овърдрафт през отчетната 2016 година .

VI. Приходи

Общият им размер за 2016 г. възлиза на 549 х. лв. срещу 239 х. лв. за 2015 г. или увеличе с 167 х. лв. /41,33 %/ Структурата им е следната :

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	2016 г.	2015 г.	РАЗЛИКА	% от общия дял за 2016 г.	% от общия дял за 2016 г.
ПРИХОДИ ОТ ПРОД.НА СТОКИ	28790.72	40213.50	-11422.78	5.24%	16.81%
ПРИХОДИ ОТ НАЕМИ	91998.00	82864.80	9133.20	16.75%	34.64%
ПРИХОДИ ОТ УСЛУГИ	10526.40	17952.34	-7425.94	1.92%	7.51%
ПРИХОДИ ОТ ПРОД.НА ДМА	406812.64	2000.00	404812.64	74.09%	0.84%
ПРИХОДИ ОТ ПРОД.НА МАТЕРИАЛИ	7100.00	26140.00	-19040.00	1.29%	10.93%
ДРУГИ ПРИХОДИ, в т.ч. :	3877.51	68155.86	-64278.35	0.71%	28.49%
Приходи от лихви	6.83	1872.35	-1865.52	0.00%	0.78%
ОБЩО	**549112.10**	**239198.85**	**309913.25**	**100.00%**	**100.00%**

Увеличението на приходите спрямо миналата година се дължи на това, че през 2016 г. има приходи от продадени недвижими имоти в размер на 406 х. лева, които компенсират намалението на приходите от продажба на стоки, услуги и други приходи.

Приходите от наеми имат увеличение с 9 х. лв., което е добър признак, че няколкогодишната тенденция към намаляване /от 2010 до 2014 г. вкл./ е окончателно прекъсната.

Анализ на финансовия резултат

ПОКАЗАТЕЛИ	2016	2015	Разлика
СЧЕТОВ. ФИН.РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ	88	-106	194
РАЗХОДИ ЗА КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК	26	3	23
ТЕКУЩ ДАНЪК	0	0	0
ИЗМЕНЕНИЕ НА ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	26	3	23
ЗАГУБА КЪМ 31. 12.	62	-109	171

Дружеството отчита увеличение на текущия финансов резултат в размер на 171 х. лева поради увеличение на приходите в размер на 310 х. лв., увеличение на разходите в размер на 116 х. лв и увеличение на разходите за КД с 23 х. лв.

Показатели за финансово-счетоводен анализ – представяме изчислените показатели за рентабилност, ефективност, ликвидност, финансова автономност и обращаемост на МЗ :

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА АНАЛИЗ	ПЕРИОД		Разлика
		2016	2015	
1	Финансов резултат	62	-109	171
2	Нетен размер на п/дите от продажби	545	169	376
2а	Нетен размер на п/дите от прод.на стоки	29	40	-11
3	Собствен капитал	1660	1560	100
4	Пасиви	82	243	-161
5	Обща сума на активите	1742	1803	-61
6	Невнесен капитал	0	0	0
7	Реални активи /5 - 6/	1742	1803	-61
8	Приходи	549	239	310
9	Разходи	461	345	116
10	Краткотрайни активи	191	84	107
11	Р/ди за бъдещи периоди	2	3	-1
12	Налични краткотрайни активи /10 - 11/	189	81	108
13	Краткосрочни задължения	48	62	-14
14	Краткосрочни вземания	10	23	-13
15	Краткосрочни инвестиции	0	0	0
16	Парични средства	125	3	122
17	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0
18	Текущи задължения /13 + 17/	48	62	-14
19	Средна нал. на краткотрайни мат.активи	57	68	-11
20	Брой дни	360	360	0

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА АНАЛИЗ	ПЕРИОД		Разлика
		2016	2015	
	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ			
1	Коеф.на рентабилност на приходите от продажби 1/2	2.138	-2.725	4.86
2	Коеф.на рентабилност на собствения капитал 1/3	0.037	-0.070	0.11
3	Коеф.на рентабилност на пасивите 1/4	0.756	-0.449	1.20
4	Коеф.на капитализация на активите 1/7	0.036	-0.060	0.10
	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ			
5	Коефициент на ефективност на разходите 8/9	1.191	0.693	0.498
6	Коефициент на ефективност на приходите 9/8	0.840	1.444	-0.604
	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ			
7	Коефициент на обща ликвидност 12/13	3.938	1.306	2.631
8	Коефициент на бърза ликвидност /14+15+16/13	2.813	0.419	2.393
9	Коефициент на незабавна ликвидност /15+16/18	2.604	0.048	2.556
10	Коефициент на абсолютна ликвидност 16/18	2.604	0.048	2.556

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
11	Коефициент на финансова автономност 3/4	20.244	6.420	13.824
12	Коефициент на задлъжнялост 4/3	0.049	0.156	-0.106
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТ.КРАТКОТР.АКТИВИ				
13	Времетраене на 1 оборот в дни (19x20)/2	707.59	612.00	95.59
14	Брой на оборотите 2/19	0.51	0.59	-0.08

VII. Не са настъпили съществени събития след датата, към която е съставен ГФО

Предвидено развитие на предприятието

Дружеството предвижда през 2017 г. да продължи усилията за финансова стабилизация чрез оптимизиране своите разходи при запазване и възможно увеличаване обемите на продажбите на стоки и услуги. Ще продължим активните действия в това число и чрез обяви в агенции за недвижими имоти по предлагане за продажба на свободни складови и административни площи, които няма да се използват от дружеството за собствена стопанска дейност и не се отдават под наем, което ще осигури свеж ресурс от парични средства. Въпреки че през 2016 г. е постигнато известно подобрение на финансовите резултати, при планирането в краткосрочен и средносрочен план трябва да се има предвид, че дейността на дружеството много зависи от състоянието на бизнес средата в града и региона, а тя се влияе чувствително от общото състояние на българската икономика, която пък от своя страна е силно зависима от протичащите сложни икономически и политически процеси в световен мащаб и в частност в Европейския съюз.

VIII. Дейност в областта на научни изследвания и проучвания

Дружеството не е извършвало такива през 2016 г. като не предвижда и през 2017 г. да осъществява научна и развойна дейност.

IX. Движение на акциите

През 2016 година няма промяна в капитала на дружеството и той възлиза на 113 030 лева. Обезсилени са 3897 броя акции и са емитирани нови 3897 броя.

X. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон :

1. От създаването на дружеството до 01 януари 2016 г . в „РУСЕ-ТЕХНОРЕСУРС"АД не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2016 година

2. Дружеството се управлява от 3-членен Съвет на директорите в състав : Пламен Димитров Минчев – председател на СД

Валери Керчев Даскалов – изпълнителен директор

Стояна Иванова Михайлова – член на СД

Възнагражденията им се изплащат в размерите определени с решение на ОСА – за членовете на СД, на които не са възложени представителни функции и с решение на СД – за изпълнителния директор. За 2016 г. са изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите общо за 92 хиляди лева.

3. Придобити , притежавани и прехвърлени акции от членовете на СД :

През 2016 г. Валери Даскалов е придобил нови 3566 броя акции на стойност 35660 лева и към края на годината притежава общо 10 111 акции от капитала на дружеството на стойност 101 110 лева /89,45 %/

Пламен Минчев е придобил нови 331 броя акции и притежава общо 939 бр. акции за 9 390 лева /8,31 %/

Стояна Михайлова не притежава акции на дружеството.

4. Права на членовете на СД за придобиване на акции - Уставът позволява на членовете на СД да придобиват акции на дружеството

5. Членовете на СД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и вземат участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

6. През 2016 г. не са сключвани договори по смисъла на чл. 240б, а именно : членове на СД или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

7. Дружеството няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото му състояние. Поради това през 2016 г. не са предприемани действия за хеджиране на финансови позиции.

XVIII. Дружеството няма клонове и не предвижда през следващата година да разкрива такива.

Председател на СД
и съставител на ГФО: ..... / Пл. Минчев /

Изпълнителен директор ..... / В. Даскалов /