ДОКЛАД
НА РЪКОВОДСТВОТО НА ТП ИНВЕСТ АД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Русенски окръжен съд на 15.08.2013г.

Фирма: "ТП Инвест" АД

Седалище: гр. Русе

Адрес на управление: гр. Русе, бул. Трети март 74

Предмет на дейност:

- периодични прегледи за техническа изправност на ППС;
- наеми;
- други услуги;

Собственост: Дружеството е 100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 120 000 лева, разпределен на 1200 бр. акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Органи на управление: Дружеството е с Едностепенна форма на управление:

- Към датата на съставяне на доклада Съвет на директорите е в следния състав:

Гечо Иванов Кацаров;

Румяна Колева Кацарова;

Леман Неджиатиева Хайри;

и се представлява и управлява от:

Румяна Колева Кацарова – изп. директор

I. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ВА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017 Г.

Основният източник на приходи за ТП Инвест АД е от периодични прегледи за техническа изправност на ППС. Делът им заема 100 % от нетните приходи за продажби за 2017 г.

» КЛИЕНТИ

ТП Инвест АД работи със значителен брой клиенти, по- голямата част от които са транспортни фирми. Дружеството не е зависимо от конкретен клиент .През отчетната година

дружеството насочи усилията си за привличане на нови и платежоспособни клиенти.

» ДОСТАВЧИЦИ

Дейността на дружеството не е свързана със съществени доставки, на които да оказва влияние пазарната среда.

» Численост и структура на персонала:

Категория	2017 г.
Общо, в т.ч.	
Съвет на директорите	3
В т.ч. Ръководен персонал	1
Административен персонал	1/2
Квалифицирани производствени работници и сродни на занаяти	5
Професии, неизискващи специална квалификация	1/2

II. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2017 ГОДИНА

А. Икономически анализ на производствената и търговска дейност на дружеството.

1. Приходи от продажби и структура на приходите от продажби.

Основният източник на приходи за ТП Инвест АД е от извършени услуги по обслужване на МПС, което представява 100 % от нетните приходи от продажби за 2017 г.

2. Разходи за дейността и структура на разходите

Разходите по икономически елементи запазват относителния си дял през 2016 и 2017 година, видно от таблицата по долу:

Разходи по Икономически елементи	**2017**		**2016**	
	ст-ст х.лв.	*Относ. дял*	*ст-ст х.лв.*	*Относ. дял*
Разходи за персонала	116	53%	97	50%
Разходи за материали	42	19%	41	21%
Разходи за външни услуги	21	10%	17	9%
Разходи за амортизации и обезценки	39	18%	39	20%
Общо	218	**100.00%**	194	**100.00%**

През 2017 г.най-висок относителен дял имат разходите за персонала - 53%. Най-висок процент имат същите и за 2016г-50%.

Най-съществен дял в разходите за материали за 2017 и 2016г са банерите за извършване на технически прегледи- почти 100%.

Б. Финансово състояние

Показатели за финансов анализ

Показатели	**2017**	**2016**	**Изменения**
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.000	0.067	(0.067)
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,000	0.077	(0.077)
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	0.991	1.071	(0.080)
Коефициент на ефективност на приходите	1.009	0.933	0.076
Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	0.677	0.672	0.005
Коефициент на бърза ликвидност	0.274	0.547	(0.273)
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.032	0.359	(0.327)
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност	1.038	0.995	0.043
Коефициент на задлъжнялост	0.963	1.005	(0.042)

1. Показатели за рентабилност

Рентабилността *{ефективността, доходността*) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (*способността*) на дружеството да генерира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

Когато финансовият резултат е печалба (*положителна величина),* показателите за рентабилност показват темповете на възвращаемост на капитала:

а. *коефициент на рентабилност на приходите от продажби*

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби - 0.000 и показва размера на дохода, получен от един лев приход от продажба за периода. Рентабилността на приходите от продажби е намалена с 0.067 пункта, което показва влошаване на финансовото състояние на дружеството спрямо 2016 г.

б. *коефициент на рентабилност на собствения капитал.*

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал и за 2017г. е 0.000 и показва възвращаемостта на собствения капитал

на дружеството. Анализът за 2017г. показва, че в резултат на намаляване на рентабилността на собствения капитал с 0.077 пункта, създадените условия за възвръщаемост на първоначално инвестираните средства от собственика под формата на основен капитал в резултат на реализираните печалби от основната дейност не са достатъчно ефективни.

2. *Показатели за ефективност.*

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури сравнително добър доход от основната дейност. Анализът й е свързан със следните показатели:

а. *коефициент на ефективност на разходите.* Изчислява се като отношение на приходите към разходите (*в случая без разходите за данъци*) и показва какъв е размера на приходите генерирани от изразходването на 1 лев в дейността. За 2017 г. той е 0.991 и показва, че генерирания приход е намален с 0.080 лв. на всеки изразходван лев.

б. *коефициент на ефективност на приходите.* Изчислява се като отношение на разходите към приходите (*в случая без разходите за данъци).* Този показател илюстрира с какъв размер разходи е генерирана единица приходи и за 2017 г. е 1.009 стойността над 1 има негативен характер *(разходите превишават приходите).* В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 0.933 има намаление на ефективността на приходите от продажби с 0.076.

3. *Показатели за ликвидност.*

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да осигурява достатъчни по размер ликвидни средства за посрещане на своите текущи задължения към: доставчици, персонал, данъци и осигуровки.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

а. коефициент на обща ликвидност. Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи (*материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства)* на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 0.677 през отчетния период при 0.672 през базисния период, което е с 0.005 пункта повече.

б. коефициент на бърза ликвидност. Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност. Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 0.274 при 0.547, което е с 0.273 пункта помалко.

в. коефициентът на абсолютна ликвидност е отношението между паричните средства и текущите задължения. Разкрива способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните парични средства. През отчетния период, този коефициент е 0.032, а през базисния 0.359, т.е. разлика с 0.327 пункта.

Общоприетата стойност на показателя е в рамките на 0.2 - 0.5. Анализът показва, че дружеството не разполага с достатъчни по размер свободни парични средства за покриване на текущите си задължения.

4. *Показатели за финансова автономност.*

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен

план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

а. *коефициент на финансова автономност.* Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Той показва, доколко дружеството успява да осигури възвръщаемост на първоначално инвестираните собствени средства в дейността като генерира печалби и поддържа собствените средства в размери не по-малки от тези на привлечения капитал. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00 при което собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 1.038. Спрямо базисния период, когато е 0.995 е увеличен с 0.043, което показва, че в резултат на оперативната си дейност дружеството не може за генерира достатъчни печалби, които да му осигурят финансова автономност.

б. *коефициент на задлъжнялост.* Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 0.963 и е намален спрямо базисния период с 0.042, когато е бил 1.005.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са настъпили значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които Дружеството работи; не са настъпили някакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, не са вписани нови неотменими ангажименти, заеми или гаранции; не са настъпили някакви събития в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и правителството, не планираме продажби или придобивания на съществени активи.

IV. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 ГОДИНА

През 2018г. дружеството ще продължи да изпълнява задачите свързани с основната си дейност.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Поради естеството на своята дейност ТП ИНВЕСТ АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

VI. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187 Д ОТ ТЗ

През 2017 г. дружеството не е придобивало собствени акции.

Дружеството не притежава собствени акции.

VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове в страната и/ или в чужбина.

VIII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	***31.12.2017***	***31.12.2016***
Парични средства и парични еквиваленти	2	23
Търговски вземания	15	7
Други вземания, в т.ч.	0	5
от свързани лица		
Финансови пасиви		
Краткосрочни и дългосрочни заеми, в т. ч.	113	135
Задължения по финансов лизинг	23	39
Търговски задължения	0	3
Други задължения, в т.ч.	46	19
към свързани лица		

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 трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на 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 от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева. То не поддържа валутна експозиция.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на директен ценови риск, тъй като поддържа средни цени спрямо конкуренцията.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) 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.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Лихвоносните финансови активи на дружеството към 31.12.2017г. включват парични средства по разплащателни сметки в банки при договорен плаващ лихвен процент.

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 собственика, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

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.

Притежаваните от дружеството финансови активи са обичайно основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Доклада за дейността на страници от 1 до 7 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от изпълнителния директор на 20.03.2018 год.

Изп.директор:
инж. Румяна Кацарова

ТД ИНВЕСТ АД ТР INVEST РУСЕ