

Собственият капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2017 г. е в размер на 221 хил. лв.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 82 хил. лв. като 80 хил. лв са към свързаните предприятия.

За 2017 г. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване. Дружеството внася в определените срокове дължимия ДДС, данъците и таксите по ЗМДТ, данъците по ЗДДФЛ, вноските за социално и здравно осигуряване, и изготвя и представя в необходимите срокове справки-декларации съгласно действащото законодателство.

3. Ефективност и платежоспособност

Приходите от оперативната дейност са в размер на 97 хил. лв., в т.ч. 46 хил. лв. приходи от продукция. Дружеството реализира също приходи от продажба на услуги в размер на 3 хил. лв. През 2017 г. нетните приходи са намалели спрямо 2016 г. с 6 хил. лв.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 54 хил. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 43 хил. лв.

Средно списъчния състав на персонала през 2017 г. е 2 души.

Изменението в обема на приходите през отчетния период увеличава производствения риск за дейността при непроменени други условия и може да се установи с помощта на коефициентите за ефективност на приходите и разходите.

Коефициенти на ефективност				
Показатели	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
1. Общо разходи по ОПР	55	54	-1	-1.82
2. Разходи за данъци			0	0.00
3. Общо приходи по ОПР	119	97	-22	-18.49
4. Ефективност на разходите	2.16	1.80	-0.37	-16.98
5. Ефективност на приходите	0.46	0.56	0.09	20.45

4. Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността и, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

Финансова автономност

Показатели	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	178	221	43	24.16
2. Задължения - хил. лв.	122	82	-40	-32.79
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	1.46	2.70	1.24	84.72
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.69	0.37	-0.31	-45.86

Коефициентът на финансова автономност е 2,70 и е изключително важен показател и отразява все още високата задлъжнялост на фирмата към свързаните лица. Неблагоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите увеличава степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефициентът на финансовата задлъжнялост за дружеството е 0,37 и изразява степента на рационално използване в процеса на финансовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на кредити от свързани лица и други форми на краткосрочни задължения.

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността и се проявява в няколко основни направления като доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал:

	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	1.16	0.88	-0.28	-24.14
2. Финансов резултат - хил. лв.	64	43	-21	-32.81
3. Нето обем продажби - хил. лв.	55	49	-6	-10.91
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.21	0.14	-0.07	-33.48
2. Финансов резултат - хил. лв.	64	43	-21	-32.81
3. Сума на активите - хил. лв.	300	303	3	1.00
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.52	0.52	0.00	-0.04
2. Финансов резултат - хил. лв.	64	43	-21	-32.81
3. Задължения - хил. лв.	122	82	-40	-32.79
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.36	0.19	-0.16	-45.89
2. Финансов резултат - хил. лв.	64	43	-21	-32.81
3. Собствен капитал - хил. лв.	178	221	43	24.16

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността. Характеризира се като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура.

Коефициентът на рентабилност на продажбите е 0,88 за 2017 г. и показва доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в дейността на дружеството и дали успешно се изпълнява така наречената бизнес-функция се проявява чрез рентабилността на активите.

Коефициентът на капитализация на активите е 0.14 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0.14 лв. балансова печалба.

Рентабилността на собствения капитал изразява интересите на акционерите, вложил средства в дружеството и очаква доход най-малко равен на лихвените равнища и по този начин е своеобразен критерий за нейното съществуване. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0,19.

5. Доход на акция

Освен счетоводните измерители на ефективността от дейността на дружеството за собственика на капитала съществено е значението на пазарната оценка на дейността му. Инвестирането на парични ресурси в акционерно дружеството и изплащането на дивидент е взаимно обусловен процес, което е предизвикателство пред корпоративния мениджмънт, критерий за което са показателите балансова стойност на една акция и основен доход от една акция. За дружеството тези показатели имат следните стойности:

Показатели		2016	2017	Изменение	
				Сума	%
Балансова стойност на 1 акция	лв.	1780.00	2210.00	-430.00	-19.46
1. Собствен капитал	хил. лв.	178	221	-43	-19.46
2. Среднопретеглен брой акции		100	100	0	0.00
3 Брой акции		100	100	0	0.00
Основен доход на 1 акция за текущата година	лв.	640.00	430.00	210.00	48.84
1. Финансов резултат за текущата година	хил. лв.	64	43	21	48.84
2. Задължителни отчисления по закон	хил.лв.	0	0	0	
3. Финансов резултат за разпределение	хил.лв.	64	43	21	48.84
4. Среднопретеглен брой акции		100	100	0	0.00
5. Брой акции		100	100	0	0.00

Основен доход на една акция за 2017 г. е 430,00 лв.

III. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2018 г. Няма важни събития настъпили след изготвянето на годишния финансов отчет.

IV. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Намеренията на ръководството е да развива дейността на дружеството през 2018 г., като финансирането на дейността ще се извършва със собствени средства и привлечен капитал при необходимост.

Необходимите инвестиции за бъдещо развитие са приблизително 17 хил. лв., като очакваната доходност е 2 хил. лв.

Ръководството няма планове за извършване на сделки извън обичайните за дружеството.

Дружеството няма намерения за действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

V. Информация за капитала на дружеството, изисквана на основание чл. 247 от Търговския закон.

1. Дружеството е с първоначално регистриран капитал в размер 50000 лева, разпределени в 100 броя поименни акции с номинална стойност 500,00 лева всяка.

2. През 2017 г. Съвета на директорите не получава възнаграждения.

3. Притежаваните от членове на Съвета на директорите акции са 16 %.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

Не са извършвани прехвърляния на акции през 2017 г.

4. Участие в други дружества като съдружници с повече от 25% от капитала на друго дружество, като управители и членове на съвети са:

- Венко Йорданов Великов
- Мирослав Петров Славчев
- Денка Иванова Великова

В устава на дружеството не е предвидено обратно изкупуване на акции и не е взето решение за такова от Общо събрание на дружеството.

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Дружеството няма регистрирани клонове по Търговския закон.

VII. Основни проблеми и рискове

Дружеството работи в силно конкурентна среда в условията на глобална криза.

гр. Русе, 28.02.2018 г.

Изп. директор:

/ Денка Великова /

