

ДОКЛАД ЗА РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „РУБИКОН ШИПИНГ” ЕООД ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

ЧАСТ А

Рубикон шипинг ЕООД е създадено през 1996 година. Седалището на фирмата е в град Русе, с адрес: бул. Гоце Делчев 91. Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон.

Предмет на дейност – спедиторски услуги, търговия с химически продукти, сервизни услуги, търговия с резервни части и превозни средства, кафе-аперитив и производство на електроенергия.

Приходи

в хил. лв.

Показатели - хил. лв.	2016 г.	Дял %	2015 г.	Дял %	Изменение	
					Абсолютно	Относително %
1 Нетни приходи от продажби, в т.ч.	3187	94,40	2544	95,96	643	25
1.1. Продукция	287	8,5	316	11,92	-29	-9,18
1.2. Стоки	1538	45,56	725	27,35	813	112,14
1.3. Услуги	1362	40,34	1503	56,7	-141	-9,38
2. Други приходи	189	5,6	106	4,0	83	78,3
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	0	0	1	0,03	-1	-100
Общо	3376	100	2651	100	725	27,35

През 2016 година общата сума на продажбите е с 725 хил. лв или 27 % повече от тази за предходната година. Отчетен е ръст в приходите от сервизни услуги с 19 хил. лв, в приходите от кафе – аперитив с 3 хил. лв. Увеличение има и в приходите от продажба на резервни части с 13 хил. лв спрямо предходната година. В приходите от спедиция има спад с 160 хил. лв. Дейността с най-голям дял в продажбите е търговията с химически продукти.

Дружеството предлага на пазара електроенергия, произвеждана от ветрогенератор. През годината не са настъпвали промени, които да доведат до значителни изменения в капацитета на производство или в присъщите за дейността разходи. През 2016 г. приходите от продажба на електроенергия намаляват с 9 %. Намаление се наблюдава и в количеството на произведената електроенергия с 9 % спрямо предходната година.

Разходи

в хил. лв.

Показатели в хил.лв	2016 г.	Дял %	2015 г.	Дял %	изменение	
					Абсолютно	Относително %
Разходи за материали	517	27,65	496	24,64	21	4,23
Разходи за външни услуги	407	21,76	529	26,28	-122	-23,06
Разходи за амортизации	306	16,37	250	12,42	56	22,4
Разходи за персонал	444	23,74	409	20,32	35	8,56
Други разходи	50	2,67	147	7,30	-97	-65,99
Финансови разходи	146	7,81	182	9,04	-36	-19,78
Общо	1870	100	2013	100	-143	-7,10

Клиенти

Основен клиент на дружеството е Свилоцел ЕАД с реализиран оборот от 969 хил. лв., формиращ 30% от целия оборот на Рубикон Шипинг ЕООД. Други по-големи клиенти на дружеството в България са фирмите ЕВН България електроснабдяване ЕАД, Саминвест ЕООД, ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп, Унистроймат ООД, Агроком ЕООД.

Конкуренти

И през 2016 г. дружеството работи в силно конкурентна среда. На пазара се установиха нови пазарни вериги от типа автосервизи, които работят с определени доставчици и налагат своя пазарна политика. От друга страна с отварянето на България към Европейския съюз на пазара все по-трайно се установяват и други производители и търговци.

Производството на електроенергия и последващата реализация на този продукт, не се влияе от множеството съществуващи конкурентни доставчици.

Доставчици

За осъществяване на нормалната дейност на дружеството се извършват доставки на следните материали и услуги:

Резервни части и консумативи, масла, за ремонт на товарните автомобили, услуги от подизпълнител във връзка с някои ремонти на автомобилите, транспортни услуги, услуги по обработка на товари, услуги по издаване на разрешителни във връзка със спедицията на извънгабаритни товари и др.

Изборът на доставчици се извършва след обстоен анализ на няколко оферти и проверка на доставчика.

Основните доставчици на Рубикон шипинг ЕООД на стоки и услуги през 2016 година са: МВБ Трак енд Бъс България АД, Нелас Авточасти ООД, Интер Карс България ЕООД, Аркема Франция, Вилхемсен Шипс Сървис ЕООД, Пристанищен комплекс Русе, СФК-Трак ООД.

Основни проблеми и рискове

Основните проблеми и рискове за дейността на Рубикон шипинг ЕООД бяха свързани със:

- **Инфлационен риск**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвръщаемост на инвестициите.

Средногодишна инфлация				
2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	2016 г.
9.8%	0.9%	-1.4%	-0.1%	-0.8%

На база на средната годишна инфлация за периода 2011 – 2016 г. оценяваме инфлационния риск като нисък.

- **Ценови риск**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените 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 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 нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като умерен.

- **Кредитен риск**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Политиката на дружеството е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само с клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството.

Кредитният риск се определя като нисък.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние безусловно да покрие всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност.

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 среден.

- **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 положителна 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 оценяваме риска свързан с паричния поток като среден.

- **Валутен риск**

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар .

Сделките с чуждестранни контрагенти са по повод извършени спедиторски и сервизни услуги. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са в български лева и евро, а еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

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

- **Регулативен риск**

Регулативният риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасящи се до определянето на цени, неблагоприятни за възвращаемостта на приходите от продажби на произведената електроенергия. Тенденцията е подобни промени да влияят по-скоро

благоприятно, отколкото негативно заради съгласуването на нормативната база в страната с изискванията в Европейския съюз и стремежът към насърчаване внедряването и използването на възобновяеми източници.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: нисък

II. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1 Имуществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на дружеството в което са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения, машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2016 год. Рубикон Шипинг ЕООД– гр. Русе разполага с активи общо в размер на 4699 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2016	2015	2016	2015	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	4 157	4 426	88	90	-269	-6
1 Дълготрайни активи	4 157	4 425	88	90	-268	-6
2 Дълготрайни нематериални актв	0	1	0	0	-1	-100
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	542	495	12	10	47	9
1 Материални запаси	94	105	2	2	-11	-10
2 Вземания	382	385	8	8	-3	-1
3 Парични средства	36	5	1	0	31	620
5 Разходи за бъдещи периоди	30	0	1	0	30	#DIV/0!
АКТИВИ:	4 699	4 921	100	100	-222	-5

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2016 год. е в размер на 4157х. лв., които представляват 88 % от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2016 г. са в размер на 37 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 361х. лв. и представляват 8 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 36 х. лв., т.е. 1 % от общата стойност на активите.

2 Капиталова структура

Рубикон Шипинг ЕООД – гр. Русе е изградило следната капиталова структура през годината:

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв)		Отн. дял %		Ръст	
	2016	2015	2016	2015	хил.лв	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1855	1735	39	35	120	7
I. Основен капитал	91	91	2	2	0	0
1. Записан капитал	91	91	2	2	0	0
II. Резерви	2	2	0	0	0	0
III. Финансов резултат	1762	1642	37	33	120	7
1. Резултат от предходни години	1642	1624	35	33	18	1

2. Резултат от текущ период	120	18	3	0	102	567
ПАСИВИ	2844	3186	61	65	-342	-11
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	2155	2621	46	53	-466	-18
1. Задължения към фин. предприятия	1996	2277	42	46	-281	-12
2. Финансираня и приходи за бъдещи периоди	153	338	3	7	-185	-55
3. Задъл. към доставчици и клиенти	0	0	0	0	0	0
4. Други задължения	6	6	0	0	0	0
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	689	565	15	11	124	22
1. Задължения:	689	565	15	11	124	22
1.1. Към финансови предприятия	520	441	11	9	79	18
1.2. Към доставчици и клиенти	125	98	3	2	27	28
1.3. Към персонала	0	0	0	0	0	0
1.4. Към осигурителни предприятия	6	6	0	0	0	0
1.5. Данъчни задължения	37	19	1	0	18	95
1.6. Полечени аванси	0	1	0	0	-1	-100
1.7 Други задължения	1	0	0	0	1	0
СУМА НА ПАСИВА	4699	4921	100	100	-222	-5

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2016 год. е в размер на 1855 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 689 х. лв. към доставчици, обществено осигуряване, бюджет и други се погасяват в предвидените за тях срокове. По-съществени задължения дружеството има по получени банкови заеми и лизингов договор – 1996 х. лева.

За 2016 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 3376 х. лв., в т.ч. 189 х. лв. други приходи. През 2016 год. приходите нарастват спрямо 2015 г. с 725 х. лв.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 3098 х. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 278х. лв.

3 Ликвидност

Осъществяването на дейността на дружеството изисква ежедневно да се изпълняват поетите ангажименти и точно да се уреждат различни задължения, чийто срок изтича спрямо доставчици, банки, бюджета, персонала и т.н., което предполага да се разполага с достатъчно ликвидни средства или да бъде в състояние да ги набавя, използвайки кредитите. За дружеството ликвидността има следните стойности:

Коефициенти на ликвидност				
Показатели	2016 г.	2015 г.	Ръст	Относително изменение %
1. Материални запаси (хил. лв.)	94	105	-11	-10
2. Краткосрочни вземания без РБП (х. лв)	382	385	-3	-1
4. Парични средства (хил. лв.)	36	5	31	620
5. Краткосрочни задължения (хил. лв)	689	565	124	22
1. На обща ликвидност	0.74	0.88	-0.13	-15
2. На бърза ликвидност	0.61	0.69	-0.08	-12
3. На незабавна ликвидност	0.05	0.01	0.04	490
4. На абсолютна ликвидност	0.05	0.01	0.04	490

4 Платежеспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежеспособността. Това е възможността своевременно да се извършват всички текущи плащания и да се погасяват задълженията в срок, Този показател изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

Финансова автономност

Показатели	2016 г	2015 г	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	1855	1735	120	7
2. Пасиви - хил. лв.	2691	2848	-157	-6
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	0.69	0.61	0.08	13
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1	1.45	1.64	-0.19	-12

Коефициентът на финансова автономност е 0,69 и е изключително важен показател, който отразява задлъжнялост на дружеството към кредиторите. Неблагоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите увеличава степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефициентът на финансовата задлъжнялост за дружеството е 1,45 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 банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения. В конкретния случай дружеството основно се финансира от привлечен капитал.

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:

Сравнението на резултатите с тези от предходната година е посочено в следващата таблица:

	2016 г.	2015 г.	Ръст	Относителн о изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.04	0.01	0.03	300
2. Финансов резултат - хил. лв.	120	18	102	567
3. Нетен обем продажби - хил. лв.	3187	2544	643	25
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.03	0.00	0.02	598
2. Финансов резултат - хил. лв.	120	18	102	567
3. Сума на активите - хил. лв.	4699	4921	-222	-5
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.04	0.01	0.04	606
2. Финансов резултат - хил. лв.	120	18	102	567
3. Пасиви - хил. лв.	2691	2848	-157	-6
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.06	0.01	0.05	524
2. Финансов резултат - хил. лв.	120	18	102	567
3. Собствен капитал - хил. лв.	1855	1735	120	7

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 0,04 за 2016 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,04 лв. Спрямо предходната година има увеличение от 0,03лв.

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 0,03 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,03лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има увеличение от 0,02 лв.

Рентабилността на собствения капитал изразява интересите на съдружниците, вложили средства в дружеството и очакващи доход най-малко равен на лихвените равнища и по този начин е своеобразен критерий за нейното съществуване. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0,06 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,06лв. балансова печалба.

III. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 15.03.2017 г. От началото на 2017 година не са настъпвали други събития, които имат или биха оказали съществено влияние върху дейността и резултатите на дружеството.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Рубикон шипинг ЕООД продължава реализирането на политика на подобряване на имущественото и финансово състояние на дружеството, повишаване на рентабилността, оптимизиране на качеството на предлаганите услуги и поддържане на коректни, професионални бизнес отношения.

Намеренията на дружеството са към повишаване конкурентноспособността чрез допълване на оборудването и текущо обучение на персонала, да се предлагат нови услуги и стоки, съобразени с търсенето и потребностите на потенциалните клиенти в нашия регион и да запази и разшири настоящите си позиции на пазара. Финансирането на дейността ще се извършва със собствени средства и привлечен капитал при необходимост.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

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

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА НА ОСНОВАНИЕ НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Неприложимо.

VII. КЛОНОВА МРЕЖА, ОБОСОБЕНИ ПОДЕЛЕНИЯ

Дружеството няма регистрирани клонове по Търговския закон.

VIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството не попълва декларация за корпоративно управление съгласно устни указания и писмо Изх. № 93-00-1486/03.02.2017 г. на Комисия за финансов надзор.

ЧАСТ Б: ОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2, ЧЛ. 32А, АЛ. 2, ЧЛ. 41А, АЛ. 1, Т. 1 СЪДЪРЖАНИЕ НА ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ОТ НАРЕДБА 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Рубикон Шипинг ЕООД предлага на пазара електроенергия произвеждана от ветрогенератор. През 2016г количеството произведена електроенергия е 1524 мвтч. Приходите са за 287хил. лв и представляват 9% от нетните приходи за годината. Относителният дял на приходите от енергия спрямо 2015 г. намалява с 9%.

Други дейности извършвани от дружеството са търговия с химически продукти, търговия с превозни средства, техническо обслужване и ремонт на автомобили, други спомагателни дейности в транспорта. През 2016г. количеството на продадените химически продукти е 912 тона, приходите са за 969 хил. лв. и представляват 30,4% от нетните приходи. Относителният дял на приходите от химически продукти спрямо предходната година нараства с 55%.

Приходите от продажба на превозни средства са 453 хил. лв. (14,2%) от нетните приходи. През 2015 г. няма продажба на превозни средства.

Приходите от техническо обслужване и ремонт на автомобили възлизат на 1052 хил.лв. (33%) от нетните приходи. Относителният дял на приходите спрямо 2015 г. нараства с 2%.

През 2016 г. приходите от други спомагателни дейности в транспорта са за 310 хил. лв. и представляват 9,7% от нетните приходи. Относителният дял на приходите спрямо 2015 г. намалява с 34%.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/ потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредбина ЗППЦК.

Приходите от производство на електроенергия са 287 хил. лв. като произведената електроенергия се реализира на вътрешния пазар. Продажбата на химически продукти също е на вътрешния пазар и реализира приходи от 969 хил. лв. Търговията на резервни части е на вътрешния пазар и приходите от нея са за 43 хил. лв. Приходите от кафе-аперитив са 73 хил.лв. Търговията с превозни средства е на вътрешния пазар и реализира приход от 453 хил. лв. Приходите от спедиция са 310 хил.лв като 165 хил. лв. са от сделки на външния пазар. Приходите от сервизна дейност са 1052 хил. лв, от тях 8 хил. лв са от сделки на външния пазар. Другите приходи са за 179 хил. лв.

Закупените материали и резервни части са за 516 хил. лв като закупуването става от вътрешен и външен пазар. Купените от външния пазар резервни части са за 13 хил. лв. 39 % от закупените РЧ на вътрешния пазар са от Нелас Авточасти ООД и 11% от МВБ Трак Енд Бъс БГ

АД. Закупуването на стоките също е от външен и вътрешен пазар като закупените стоки от външен пазар са за 1301 хил. лв. 67% от закупените стоки от външен пазар са от Аркема Франция. 30% от нетните приходи от продажба на стоки са от Свилоцел ЕАД.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Дружеството е възприело при определяне на критерия за същественост да се използват общите приходи за 2016 г. Съществените приходи от продажба на транспортни средства за 386 х. лв. на Гора Инвест АД.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Няма сключени сделки извън обичайната дейност.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма събития с необичаен характер.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Няма сделки, които да са водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

През отчетната 2016 г., „Рубикон Шипинг“ ЕООД няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията

по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2016 г., Рубикон Шипинг ЕООД, има сключени заеми в качеството на заемополучател (съгл. т. 8 от Приложение № 10):

Заеми, получени от банки

Вид и цел	Заемодател	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
овърдрафт	Банка	233 х. лв	13.09.2017 г.	3 мес. софибор + 2,75 пункта	залог на вземания, залог на движими вещи.	няма
Инвестиционен кредит	Банка	874 х. лв.	13.09.2022 г.	3 мес. софибор + 2,75 пункта	Ипотeka в/у имот вкл. изграден вятърен генератор, залог на вземания	няма

Рубикон Шипинг ЕООД няма дружество-майка, както и дъщерни-дружества, съответно не е сключвало заеми с такива за отчетната 2016 г.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2016 г., Рубикон Шипинг ЕООД, няма сключени заеми в качеството на заемодател (съгл. т. 8 от Приложение № 10):

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Неприложимо.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Към 31.12.2016 г. Рубикон Шипинг ЕООД не е публикувал прогноза за финансов резултат.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката относно управление на финансовите ресурси на Рубикон Шипинг ЕООД касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба

Политиката относно управление на финансовите ресурси на Рубикон Шипинг ЕООД отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика
- 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;

Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Рубикон Шипинг“ ЕООД, 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.

Информация за задълженията на „Рубикон Шипинг“ ЕООД и възможностите за тяхното обслужване:

„Рубикон Шипинг“ ЕООД има следните задължения:

Вид	Основание	Срок на погасяване
Задължения към финансови предприятия:	Овърдрафт	13.09.2017 г.
	Инвестиционен кредит	13.09.2022 г.
	Лизинг	18.12.2025 г.
Задължения към доставчици	Издадени фактури	Съгласно издаден документ
Други задължения:(Данъчни, осигурителни задължения, други)		Съгласно действащото законодателство

От задълженията към финансови предприятия краткосрочните задължения, които следва да се платят в 2017 г. са в размер на 520 хил. лв.

Рубикон Шипинг ЕООД има следните възможности за тяхното покриване:

Стойност на вземанията	Стойност на паричните средства	Стойност на краткосрочните задълженията	Възможност да обслужването на задълженията
(1)	(2)	(3)	(4) = (1+2 -3)
382 хил. лв.	36 хил. лв.	695	277

От таблицата по-горе е видно, че стойността на краткосрочните задълженията е по-голяма от стойността на вземанията и наличните парични средства на „Рубикон Шипинг“ ЕООД като значителна част от недостига дружеството смята да покрие с текуща печалба от 2017 г. и евентуално да договорим с банката друг овърдрафт.

Евентуалните **заплахи**, пред които Рубикон Шипинг ЕООД може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток и **мерките** които се предприемат са посочени в т. **Основни проблеми и рискове** на настоящия Годишен доклад за дейността.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

„Рубикон Шипинг“ ЕООД няма съществени инвестиционни намерения, които да налагат предварително планиране на средства за тяхното реализиране.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетната 2016 г. в основните принципи на управление на „ Рубикон Шипинг“ ЕООД не са настъпили промени.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Управителят носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителят изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на управителя се съобразява с приоритетите на дружеството.

Оценяването също е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Ръководството следи основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на управителя, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Ръководството на дружеството притежава необходимите познания и умения, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Управителят на дружеството следи за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на ръководството.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Съвета на директорите на дружеството. Отговорностите на управителя са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително управителят е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на ръководството и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Ръководството преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал, управителят се фокусира върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на управителя представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Управителят идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на управителя на Дружеството за управление на риска се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на дружеството е представено в раздел основни рискове, перд които е изправено дружеството.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно корегиране на задържаните неуточнени позиции;
3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и
5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва

такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към управителя.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителят извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи

През отчетната 2016 г., в ръководството на дружеството –управител и прокурист на „Рубикон Шипинг“ ЕООД не са настъпили промени.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Рубикон Шипинг ЕООД се управлява и представлява от управител и прокурист. За отчетната 2016 г. възнаграждението на управителните органи е в размер на 219 хил. лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информацията за притежаваните акции не е приложима за Рубикон Шипинг ЕООД.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Рубикон Шипинг ЕООД не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящия съдружник.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от

допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2016 г. Рубикон Шипинг ЕООД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, водени от или срещу дружеството.

21. За публичните дружества – данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Изискванията за връзки с инвеститорите не са приложими за Рубикон Шипинг ЕООД.

22. Друга информация

Няма друга информация, по преценка на дружеството, която има влияние върху годишния финансов отчет и оповестените резултати в настоящия доклад, която следва да се оповести.

гр. Русе 15.03.2017г.

Управител:

Валентин Петров

