

## ДОКЛАД ЗА РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „РУБИКОН ШИПИНГ” ЕООД КЪМ 31.03.2017 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.	2017 г.	Дял %	2016 г.	Дял %	Изменение	
					Абсолютно	Относително %
1 Нетни приходи от продажби, в т.ч.	696	99	1332	100	-636	-48
1.1. Продукция	75	11	80	6	-5	-6
1.2. Стоки	288	41	882	66	-594	-67
1.3. Услуги	333	47	370	28	-37	-10
2. Други приходи	8	1	4	0	4	100
<b>Общо</b>	<b>704</b>	<b>100</b>	<b>1336</b>	<b>100</b>	<b>-632</b>	<b>-47</b>

През първото тримесечие на 2017 година общата сума на продажбите е с 632 хил. лв или 47 % помалко от тази за предходната година в резултат на по малки продажби на стоки. 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.

### Разходи

в хил. лв.

Показатели в хил.лв	2017 г.	Дял %	2016 г.	Дял %	изменение	
					Абсолютно	Относително %
Разходи за материали	126	18	143	11	-17	-12
Разходи за външни услуги	141	20	125	9	16	13
Разходи за амортизации	30	4	84	6	-54	-64
Разходи за персонал	112	16	112	8	0	0
Други разходи	262	38	816	62	-554	-68
Финансови разходи	24	3	40	3	-16	-40
<b>Общо</b>	<b>695</b>	<b>100</b>	<b>1320</b>	<b>100</b>	<b>-625</b>	<b>-47</b>

### Клиенти

Основен клиент на дружеството е Свилоцел ЕАД с реализиран оборот от 152 хил. лв., формиращ 20% от целия оборот на Рубикон Шипинг ЕООД. Други по-големи клиенти на дружеството в България са фирмите ЕВН България електроснабдяване ЕАД, Райфайзен лизинг БГ ЕООД, ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп, Планет Транс ООД.

### Конкуренти

И през 2017 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 първото тримесечие на 2017 година са: МВБ Трак енд Бъс България АД, Нелас Авточасти ООД, Интер Карс България ЕООД, Аркема Франция, Клейн Трък Влсинген БВ,Щьортцер е.к,Поп Трък Влсинген БВ,Кранове-РН ООД,ЕВН Електроснабдяване БГ ЕАД, 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 2012 – 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**

Регулативния 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 Имущественно 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 2017 год. Рубикон Шипинг ЕООД– гр. Русе разполага с активи общо в размер на 4 878 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2017	2016	2017	2016	хил. лв.	%
<b>А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>4 213</b>	<b>4 157</b>	<b>86</b>	<b>88</b>	<b>56</b>	<b>1</b>
1 Дълготрайни активи	4 213	4 157	86	88	56	1
2 Дълготрайни нематериални актв	0	0	0	0	0	#DIV/0!
<b>Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>665</b>	<b>542</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>123</b>	<b>23</b>
1 Материални запаси	246	94	5	2	152	162
2 Вземания	405	382	8	8	23	6
3 Парични средства	14	36	0	1	-22	-61
5 Разходи за бъдещи периоди	0	30	0	1	-30	-100
<b>АКТИВИ:</b>	<b>4 878</b>	<b>4 699</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>179</b>	<b>4</b>

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.03.2017 год. е в размер на 4 213хил. лв., които представляват 86 % от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2017 г. са в размер на 86 хил. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 405хил. лв. и представляват 8 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 14 хил. лв.

### 2 Капиталова структура

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

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв)		Отн. дял %		Ръст	
	2017	2016	2017	2016	хил.лв	%
<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>1864</b>	<b>1855</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
I. Основен капитал	91	91	2	2	0	0
I. Записан капитал	91	91	2	2	0	0
II. Резерви	2	2	0	0	0	0
III. Финансов резултат	1771	1762	36	37	9	1
1. Резултат от предходни години	1762	1624	36	35	138	8
2. Резултат от текущ период	9	120	0	3	-111	-93
<b>ПАСИВИ</b>	<b>3014</b>	<b>2844</b>	<b>62</b>	<b>61</b>	<b>170</b>	<b>6</b>
<b>Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>2110</b>	<b>2149</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	<b>-39</b>	<b>-2</b>
1. Задължения към фин. предприятия	1960	1996	40	42	-36	-2

2. Финансираня и приходи за бъдещи периоди	150	153	3	3	-3	-2
3. Задъл. към доставчици и клиенти	0	0	0	0	0	#DIV/0!
4. Други задължения	0	0	0	0	0	#DIV/0!
<b>В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>904</b>	<b>695</b>	<b>19</b>	<b>15</b>	<b>209</b>	<b>30</b>
1. Задължения:			0	0	0	#DIV/0!
1.1. Към финансови предприятия	768	520	16	11	248	48
1.2. Към доставчици и клиенти	59	125	1	3	-66	-53
1.3. Към персонала	29	0	1	0	29	#DIV/0!
1.4. Към осигурителни предприятия	6	6	0	0	0	0
1.5. Данъчни задължения	36	37	1	1	-1	-3
1.6. Получени аванси	0	0	0	0	0	#DIV/0!
1.7 Други задължения	6	7	0	0	-1	-14
<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>4878</b>	<b>4699</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>179</b>	<b>4</b>

**Собствения капитал** на дружеството по счетоводни регистри към 31.03.2017 год. е в размер на 1864 хил. лв.

**Текущите задължения** по баланса на дружеството, в размер на 896 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 лизингови договори – 1960 х. лева.

За 2017 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 704 х. лв., в т.ч. 8 х. лв. други приходи.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 671 х. лв. Резултатът от основна дейност без финансовите разходи е печалба преди данъчно облагане в размер на 33 хил. 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	2017 г.	2016 г.	РЪСТ	Относително изменение %
1. Материални запаси (хил. лв.)	246	94	152	162
2. Краткосрочни вземания без РБП (х. лв)	405	382	23	6
4. Парични средства (хил. лв.)	14	36	-22	-61
5. Краткосрочни задължения (хил. лв)	896	689	207	30
1. На обща ликвидност	0,74	0,74	0,00	0
2. На бърза ликвидност	0,47	0,61	-0,14	-23
3. На незабавна ликвидност	0,02	0,05	-0,04	-70
4. На абсолютна ликвидност	0,02	0,05	-0,04	-70

#### 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	2017 г	2016 г	РЪСТ	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	1864	1855	9	0
2. Пасиви - хил. лв.	2864	2691	173	6
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	0,65	0,69	-0,04	-6
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1	1,54	1,45	0,09	6

Коефициентът на финансова автономност е 0,65 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 1,54 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:

	2017 г.	2016 г.	Ръст	Относителн о изменение %
<b>Рентабилност на продажбите</b>				
<b>1. Кф на рентабилност на продажбите</b>	<b>0,01</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,08</b>	<b>-89</b>
2. Финансов резултат - хил. лв.	9	120	-111	-93
3. Нетен обем продажби - хил. лв.	704	1336	-632	-47
<b>Рентабилност на активите</b>				
<b>1. Кф на капитализация на активите</b>	<b>0,00</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,02</b>	<b>-93</b>
2. Финансов резултат - хил. лв.	9	120	-111	-93
3. Сума на активите - хил. лв.	4878	4699	179	4
<b>Рентабилност на пасивите</b>				
<b>1. Кф на рентабилност на пасивите</b>	<b>0,00</b>	<b>0,04</b>	<b>-0,04</b>	<b>-93</b>
2. Финансов резултат - хил. лв.	9	120	-111	-93
3. Пасиви - хил. лв.	2864	2691	173	6
<b>Рентабилност на собствения капитал</b>				
<b>1. Кф на рентабилност на собствения капитал</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>	<b>-0,06</b>	<b>-93</b>
2. Финансов резултат - хил. лв.	9	120	-111	-93
3. Собствен капитал - хил. лв.	1864	1855	9	0

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 0,01 за първо трим. На 2017 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,01 лв.

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.

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.

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

Междинният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.03.2017 г. След тази дата 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.

## IX. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

За периода 01.01.2017-31.03.2017г. не са сключвани сделки със свързани лица, които да са повлияли на финансовите резултати.

Няма промяна в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишният отчет за 2016г., които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.

На основание чл.100о, ал.7 от ЗППЦК Ви уведомяваме, че междинният финансов отчет към 31.03.2017 на Рубикон Шипинг ЕООД не е заверен и не му е извършен одиторски преглед.

гр. Русе 26.04.2017г.

Управител:

Валентин Петров

