

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА НА “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД ЗА ФИНАНСОВАТА 2016 г.

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 И СЛЕДВАЩИ ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО /в
сила от 01.01.2016 г./, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32,
АЛ. 2, Т. 2 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.**

Управителят на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД, воден от стремежа да управлява дружеството в интерес на едноличния собственик на капитала, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 и следващи от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2016 г./, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 2, т. 2 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 изготви настоящият доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. РЕГИСТРАЦИЯ И АДМИНИСТРАТИВНО-ПРАВЕН СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

„СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ – МО” ЕООД е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, създадено през м.декември 1996 г. със Заповед на Министъра на отбраната № ОХ 414/05.11.1996 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул.“Искър” № 8

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 129004631.

2. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Министерство на отбраната на Р.България.

3. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Основен предмет на дейност – вътрешна и външна търговия, маркетинг, представителство (без процесуално), посредническа и комисионна дейност и други търговски дейности незабранени със закон, чийто едноличен собственик на капитала е Министерство на отбраната на Република България.

4. УПРАВЛЕНИЕ И РЪКОВОДСТВО

Към датата на изготвяне на този доклад Дружеството се управлява от управител – Валентин Симеонов.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

“Снабдяване и търговия – МО” ЕООД е създадено със Заповед на Министъра на отбраната № ОХ 414/05.11.1996 г. с предмет на дейност вътрешна и външна търговия, маркетинг, представителство, посредническа и комисионна дейност и други търговски дейности, не забранени със закон.

Дружеството е вписано с решение № 1/28.12.1996 г. на Софийски градски съд по ф.д.№ 14747/96 г.

С решение 2/19.02.1999 г. на СГС е вписано увеличаване на капитала на Дружеството от 50,000.00 /петдесет хиляди/ неденоминирани лева за сметка на печалбата. Вписването е направено, съгласно Заповед на Министъра на отбраната № ОХ 826/02.11.1998 г.

С решение 3/28.07.1999 г. е деноминиран капитала, който става 5 000 /пет хиляди/ нови лева, разпределен в 500 /петстотин/ дяла по 10 /десет/ лева всеки един.

С решение № 9/28.09.2004 г. е увеличен капитала на Дружеството с непарична вноска от 5,000.00 /пет хиляди/ лева на 137,640.00 /сто тридесет и седем хиляди шестстотин и четиридесет/ лева. Увеличението на капитала е със стойността на непарична вноска, внесена от едноличния собственик, а именно – апартамент, находящ се в гр.София, бул.”Цар Освободител” № 8, ет. 1 на стойност 132,640.00 /сто тридесет и две хиляди шестстотин и четиридесет / лева.

С решение № 10/ 25.03.2005 г. е променен адреса на управление в София, район Център, бул. “Цар Освободител” № 8, ет.1,ап.1.

С решение № 11/ 29.11.2006 г. на основание чл.148, ал.1,т.1 от ТЗ е вписано едновременно увеличение и намаление на капитала на Дружеството, в следствие на което капитала на Дружеството е в размер на 155,000.00 /сто петдесет и пет хиляди/ лева. Намалението на капитала е със стойността на непарична вноска, внесена от едноличния собственик на капитала, а именно – апартамент, находящ се в гр.София, бул. ”Цар Освободител” № 8, ет.1 на стойност 132,640.00 /сто тридесет и две хиляди шестстотин и четиридесет/ лева. Увеличението в размер на 150,000.00 /сто и петдесет хиляди/ лева е за сметка на допълнителните резерви.

С протокол № РД - 36 - 17/06.10.2008 г. на Министъра на отбраната е увеличен капитала на Дружеството чрез записване на нови дялове от 155,000.00 /сто петдесет и пет хиляди/ лева на 674,270.00 /шестстотин седемдесет и четири хиляди двеста и седемдесет /лева с непарична вноска от имущество на обща стойност 519,270.00 /петстотин и деветнадесет хиляди двеста и седемдесет/ лева, представляваща собствеността на движими вещи-частна държавна собственост.

С постановление № 140/04.06.2009 г. бе създаден Институт по отбрана, в който влиза и бившата ИА „Изпитвания, контрол и измервания на въоръжение, техника и имущества”. С влизането в сила от 10.07.2009 г. на новото щатно разписание се извърши фактическото разделяне между “Снабдяване и търговия – МО” ЕООД и ИА „Изпитвания, контрол и измервания на въоръжение, техника и имущества”.

С протокол № РД - 36 - 38/11.11.2011 г. на Министъра на отбраната бе сменен адреса на управление на Дружеството както следва: гр. София, ул.”Искър” № 8, ет.6. Извършено бе намаление на капитала със сумата от 344,299.00 /триста четиридесет и четири хиляди двеста деветдесет и девет/ лева, представляваща непарична вноска - движими вещи-частна държавна собственост, предадени на Института по отбрана, и едновременно увеличение със същата сума за сметка на допълнителните резерви.

С протокол № РД - 36 - 15/05.05.2015 г. на Министъра на отбраната за управител на Дружеството е избран Валентин Василев Симеонов и е освободен Здравко Валериев Боджов. С удостоверение от 13.05.2015 г. е извършено вписването му в Агенцията по вписвания.

Дружеството притежава пълен Лиценз за износ и внос на продукти, свързани с отбраната, определени в Списъка на оръжията, при спазване разпоредбите на действащото законодателство, валиден до 24.02.2021 г., Удостоверение за регистрация за трансфер на продукти, свързани с отбраната, валидно до 24.02.2021 г. и Разрешение за търговия с оръжия, боеприпаси, взривни вещества и пиротехнически изделия, валидно до 31.07.2021 г.

Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското законодателство и Национални стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия. За нерешени въпроси в българския закон, Дружеството прилага политика в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/.

Отчетният период за изготвяне на финансовия отчет е 01 януари – 31 декември 2016 г. Представена е сравнителна информация и за предходния период. Датата на изготвяне на отчета е 15 февруари 2017 г. Финансовият отчет е изготвен в хиляди левове и всички оповестени суми са в хиляди левове, освен, ако изрично не е посочено друго.

Финансовият отчет е изготвен въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които да поставят под съмнение този принцип.

I. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

“Снабдяване и търговия – МО” ЕООД е реализирало за 2016 г. обем продажби в размер 8,140,812.00 /осем милиона сто и четиридесет хиляди осемстотин и дванадесет / лева., спрямо 3,616,352.00 /три милиона шестотин и шестнадесет хиляди триста петдесет и два/ лева за същия период на 2015 г. Продажбите по видове дейности са както следва: от борсови договори 826,164.05 /осемстотин двадесет и шест хиляди сто шестдесет и четири лева и 05 ст./ лева за 102 бр. договори, от продажба на стоки с двойна употреба 7,314,647.83 /седем милиона триста и четиринадесет хиляди шестотин четиридесет и седем лева и 83 ст./ лева за 85 бр. договори. За същия период на предходната година са реализирани от борсови договори 800,749.71 /осемстотин хиляди седемстотин четиридесет и девет лева и 71 ст./ лева за 58 бр. договори, от продажба на стоки с двойна употреба 2,815,602.29 /два милиона осемстотин и петнадесет хиляди шестотин и два лева и 29 ст./ лева за 29 бр.

Настоящият анализ се основава на извършените дейности по изпълнение на задачите, произтичащи от договор № 12-81/30.10.2015 г. и Бизнес-програмата за финансово-стопанската дейност на „Снабдяване и търговия – МО” ЕООД.

За отдел „Съхранение и разпореждане с движими вещи” процесът по реализация на движими вещи с отпаднала необходимост за Българската армия (БА) и Министерство на отбраната (МО), беше основна част от функционалните му задължения през 2016 г., вменени от Договор УД 12-81/30.10.2015 г.

Настоящият анализ е свързан с няколко обстоятелства, които съпътстват дейността на отдел „Съхранение и разпореждане с движими вещи с общо предназначение”:

1. Ускорено реализиране на движимите вещи съхранявани в складовите райони подлежащи на освобождаване;

2. Затруднения свързани с утвърждаването и изпълнението на „Списък на материалните ресурси с общо предназначение за снемане от употреба през 2016 г.” и „График за сдаване на излишните материални ресурси”.

Произтичащите от основните цели задачи, реализирани от Отдела са, както следва:

1. Организация на приемането и съхраняването на приетото за съхранение излишно за Министерството на отбраната и Българската армия движимо имущество;

2. Приемане и съхранение на снетите от въоръжение от Българската армия въоръжение, бойна и специална техника, включително резервни части за тях, бойни припаси (комплект или отделни комплекти), инженерни боеприпаси и средства за взривяване, отпадъци и отломки от черни и цветни метали и сплавите им, получени в резултат на бракуване на военна техника, и организира тяхната продажба;

3. Подготовка на спецификации към комисионни договори/допълнителни споразумения за продажба на излишното движимо имущество чрез „Софийска стокова борса” АД;

4. Изготвяне на списъци с имущества за включване в актове за трансформация и бракуване на имущества, нереализирани по предназначение в установените срокове;

5. Организация изпълнението на утвърдените от Министъра на отбраната комисионни договори/допълнителни споразумения за реализация на движими вещи;

6. Организиране изпълнението на заповеди на Министъра на отбраната за безвъзмездно предоставяне на движими вещи - частна държавна собственост, на юридически лица на бюджетна издръжка по реда на Закона за държавната собственост и правилника за прилагането му.

За успешно изпълнение на поставените задачи по приемането, съхраняването и реализацията на движими вещи, Дружеството има седем регионални складови бази в Божурище, Плевен, Разград, Балчик, Ямбол, Казанлък и Пловдив, към които има 27 бр. складови района.

В резултат на дейността по реализация на излишните имущества през 2016 г., бяха освободени 12 бр. складови района както следва:

- ВР 1044А/Б-Божурище;

- ОВР 2224-Герман;
- ВР 1609/2-Радомир;
- ВР 2330-Костена река (полигон Марково);
- ВР 1557Ч-Карлово;
- ОВР 1708-Паниците;
- ВР 1479-I (летище) Ст.Загора;
- ВР 1433-Арсенал - изток
- ВР 2625- Хасково;
- ВР 1494-Хасково;
- ВР 1576-Пазарджик;
- ОВР 1531-Момчилград.

Освобождаването на горепосочените райони, позволи на Главна дирекция „Отбранителна аквизиция” МО да обяви същите за реализация и да се икономисат средства за охрана.

1. По съхранението на движимите вещи

Съхранението на движимите вещи се осъществява в складови бази/складови райони-имоти, собственост на Министерство на отбраната, които също са с отпаднала необходимост и се стопанисват от Главна дирекция „Отбранителна аквизиция”. За охрана на обектите са сключени договори с различни частни охранителни фирми, като разходите за охранителната дейност са за сметка на МО. Приетото движимо имущество се съхранява съобразно естеството си в складове, паркове, гаражи и открити площадки в складовите райони на Дружеството в зависимост от наличните възможности. Ръководството на Дружеството и материално-отговорните лица предприемат всички възможни действия за недопускане на повреди и промяна на качеството (категорията) на приетите материални средства. Независимо от полаганите усилия, поради износената складова база и невлагането на средства за нейното поддържане не са редки случаите на падане на стени или срутване на покривни конструкции под които остават движими вещи (СР-Крушовица, СР-Ст.Загора). Такива условия на съхранение водят до влошаване качеството на приетите имущества и в последствие до по-ниски приходи от реализация. За предотвратяване на такива загуби, бяха предприети действия по преместване на материалните средства в подходящи за тяхното съхранение сгради (СР-Пазарджик, Радомир, Казанлък, Стара Загора) които продължават и през тази година, както и действия за ускорена оценка, преоценка и търговска реализация.

Въпреки предприеманите мерки от охранителните фирми за засилване бдителността и опазване на приетата техника и движими вещи, през 2016 г. продължиха посегателствата над съхраняваните материални средства. През периода бяха констатирани 14 бр. кражби и 3 бр. опита за кражба, като стойността на присвоените имущества за 11 бр. от тях възлиза на 27,663.00 /двадесет и седем хиляди шестстотин шестдесет и три/ лева (без ДДС). За останалите 3 кражби липсват все още не са остойностени от комисиите назначени от собственика-дирекция ”Финанси” МО.

Включените номенклатури въоръжения, техника и движими вещи в „Списъка на излишните материални средства за въоръжените сили” и Графика за сдаване през 2016 г. не се подаваха ритмично в складовите райони на Дружеството през първото полугодие. Категорично потвърждение на гореизложеното е и броят на получените нареждания за сдаване на имущества за този период, който е 32 бр., от които едва 22 бр. бяха изпълнени на 100%, а в Дружеството са постъпили само 196 бр. номенклатури! Извършеният анализ за намалените постъпления показва, че отстраняването на причините за това състояние не е по възможностите на ръководството на Дружеството. За решаване на този немаловажен проблем, с докладна записка изх. № И-693/07.07.2016 г., отправихме нашите предложения с молба за съдействие до Министъра на отбраната и го поставихме на Вашето внимание с доклада ни за първото полугодие на 2016 г. Като резултат, към края на годината в структурите на „Снабдяване и търговия-МО” ЕООД бяха получени 238 бр. нареждания за движение на активи образец ПД 243. От тях за периода бяха изпълнени 176 бр. на 100%. В складовите райони са приети 4343 бр. номенклатури с балансова

стойност 1,502,370.45 /един милион петстотин и две хиляди триста и седемдесет лв. и 45 ст./ лева.

Поради закъснялото подаване за изпълнение на нарежданията и извършените продажби, общата балансова стойност на съхраняваните материални активи в Дружеството е намаляла от 11,510,972.74 /единадесет милиона петстотин и девет хиляди деветстотин седемдесет и два лв. и 74 ст./ лева в началото на периода до 10,776,878.17 /десет милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди осмestотин седемдесет и осем лв. и 17 ст./ лева в края на периода.

Приетите имущества по регионални складови бази се разпределят както следва:

РСБ	Складови разписки (бр.)	Номенклатури (бр.)	Доставна цена
Божурище	238	1230	295,849.88
Плевен	92	620	212,277.68
Разград	28	139	33,160.55
Балчик	56	148	89,214.20
Ямбол	135	955	315,955.66
Казанлък	122	906	323,136.67
Пловдив	157	345	232,475.78
Общо	828	4343	1,502,070.42

2. По реализацията на движимите вещи:

През 2016 г., отдел „Съхранение и разпореждане с движими вещи” изпълняваше възложените му функции свързани с изпълнението на задълженията, поети от Дружеството и посочени в Договор № УД-12-81/30.10.2015 г., отнасящи се основно до получаването, съхраняването и търговската реализация на излишни за Министерство на отбраната и Българската армия движими вещи.

Приетите за съхранение в регионалните структури на Дружеството движими вещи, основно се реализираха чрез продажба от „Софийска стокова борса” АД, като върху обема на получените приходи, оказваше отрицателно влияние преустановеното получаване на имущества през първото полугодие.

В процеса на организиране търговската реализация на съхраняваните излишни имущества, през изминалия период от отдела бяха разработени 376 бр. спецификации, които бяха включени в 359 бр. комисионни договори/допълнителни споразумения и сключени 105 бр. борсови договори, от които са платени 102 бр. на стойност 746,292.64 лева /седемстотин четиридесет и шест хиляди двеста деветдесет и два лева и 64 ст./ без ДДС.

От комисионните договори/допълнителните споразумения 45 бр. са продадени на 100%, при 239 бр. има частична продажба и при 92 бр. не са извършени продажби.

По видове реализирани движими вещи, приходите в бюджета на МО се разпределят, както следва:

№ по ред	Вид имущество	Реализиран обем в лв. (без ДДС)
1	Автомобилна, БТ техника и имущества	224,020.15
2	Химическа техника и имущество	87.00
3	Инженерна техника и имущество	18,689.59
4	Вещево имущество	14,425.53
5	Вещева техника	606.33
6	ГСМ техника и имущество	32,562.37
7	Продоволствена техника и имущество	11,579.87
8	РЛС	36.27

№ по ред	Вид имущество	Реализиран обем в лв. (без ДДС)
9	Свързочна техника, ЕИМ и имущества	19,043.43
10	КЕИ	2,444.63
11	СКРАП	347,117.09
12	Медицинска техника и имущество	911.27
13	Резервни части за инж. техника	425.23
14	Машини и съоръжения	28,551.58
15	Строителни материали	14,781.96
16	Инструменти и приспособления	4,695.03
17	Учебно-технически средства	787.57
18	Товаро-разтоварна техника и имущества	11,880.79
19	Ремаркета и фургони	11,547.00
20	ОРМ	854.53
21	ВВС техника и имущества	869.44
22	ВМС техника и имущества	42.88
23	Противопожарни средства	333.10
Общо реализиран обем от продажба на движими вещи:		746,292.64

Разпределението на финансовите приходи от продажба на движими вещи по регионални складови бази е както следва:

РСБ	Реализиран обем (без ДДС)
РСБ - Божурище	183,012.47
РСБ - Плевен	119,527.27
РСБ - Разград	26,117.67
РСБ - Балчик	43,318.96
РСБ - Ямбол	131,769.31
РСБ - Казанлък	96,339.31
РСБ - Пловдив	146,207.65
Общо за Дружеството:	746,292.64

В отдела са получени 88 бр. министерски заповеди за безвъзмездно предоставяне или прехвърляне правото на собственост на движими вещи на обща стойност 5,402,372.11 /пет милиона четиристотин и две хиляди триста седемдесет и два лева и 11 ст./ лева, разпределени както следва:

- общини и кметства - 74 бр. МЗ на ОБС 4,376,807.01 /четири милиона триста седемдесет и шест хиляди осемстотин и седем лв. и 01 ст./ лева;
- министерства и ведомства - 13 бр. МЗ на ОБС 1,022,974.10 /един милион двадесет и две хиляди деветстотин седемдесет и четири лв. и 10 ст./ лева;
- области - 1 бр. МЗ на ОБС 2,591.00 /две хиляди петстотин деветдесет и един/ лева.

По видове, безвъзмездно предоставените движими вещи се разпределят съгласно посочената таблица:

Справка
за безвъзмездно предоставените ДВ
за периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

Вид имущество	Балансова стойност в лева (без ДДС)
Техника (автомобилна, верижна и др.) - 61 бр. (ЗИЛ-131 МТО-БТ; ЗИЛ-131; ЗИЛ-131 Фургон; Ремарке цистерна 3000 л; ЗИЛ-131-СКВ-бордови; 4 бр. УАЗ-469; МТЛБ КЩМ Р-80; Цистерна авторемарке; ЗИЛ-131 ВТО-ВВ; ЗИЛ-131 МРС-АТ; УАЗ-452 ДЕ; Мотокар "Рекорд 1"; Мотокар високоповдигач; ЕСБ-4/АЗС/2636; Зарядна станция АЗС 30Т; ЗИЛ-157 МТО-ИТ; 3 бр. ЗИЛ-157 Автоводовоз; МТЛБ КЩМ Р-80; УАЗ-469-РХР "Маяк"; УАЗ-452 Р-71 САБД; БТР-60/Р-145 БМ "Чайка"/; 2 бр. ЗИЛ-157 Автоспалня; Кран мостов 5 т; Кран мостов 3.2 т; ЗИЛ-131 АГЗ 5500; 2 бр. ЗИЛ-157 Автостолова; ЗИЛ-157 Диспечерска; 4 бр. УАЗ-452 ТМГ; 4 бр. ЗИЛ-131 АГВ-ЗУ; ЗИЛ-157 Ескаватор Е-305; ЕГУ-50/ЗИЛ-130; ЗИЛ-157 с КУНГ; ЗИЛ-131 АГЗ 5500; ЗИЛ-131 Автопревързочна; ЗИЛ-130 АГЗ; ГАЗ--66 П-234А; ГАЗ-66 ДДУ-66; ЗИЛ-131 /АРС 14/; ЗИЛ-157 Противопожарен; 3 бр. ЗИЛ-131 Р-409; ЗИЛ-130 ПАС-Агитационна машина; ЗИЛ-131 РТС "Роза"; ЗИЛ-157 ТМО; МАЗ-5334 АГЗ и 2 бр. УАЗ-452)	506,144.16
Резервни части, музейни експонати, въоръжение, боеприпаси и др. (в т.ч. 7 бр. 122 мм гаубици М-30, обр. 38 г.; 2 бр. 57 мм зенитни оръдия С-60; 100 мм МТ-12; 7 бр. Самолети - 4 бр. МиГ-21 БИС, 2 бр. МиГ-21 УМ и 1 бр. МиГ-17; Маскировъчен каркас /тяло/ и 2 бр. Тари; 122 мм гилзи стреляни за М-30; Танк Т-55 АМ-1; пистолети, пушки, карабини и др.)	4,867,117.94
Инженерно им-во	14,649.34
Дървени отпадъци	161.00
КЕИ, вещеве, медицинско, продоволствено и др. им-во	14,299.67
Общо (в лева):	5,402,372.11

През периода 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г. са изготвени и изпратени в МО 94 бр. списъка с предложени за оценка/преоценка движими вещи с общо предназначение. За същият период в Дружеството са получени 115 бр. утвърдени протоколи за оценка/преоценка, като част от тях са за оценка на липси, на излишъци и за оценка за счетоводно завеждане. За периода в МО са изпратени 9 бр. списъка с предложение за бракуване на ДВОП.

За поддържане работата на информационната система за отчитане и мониторинг на процеса на съхранение и реализация на материални средства „Neo Logic”, под формата на 51 бр. диска с 242 архивни файла, е изготвена и предадена в МО текуща информация от нейната дейност през отчетния период.

През отчетния период дейността на отдел “Търговска дейност на продукти свързани с отбраната изделия и технологии с двойна употреба” е в съответствие с изпълнение на задълженията, поети от Дружеството, посочени в договор № УД-12-81/30.10.2015 г. и допълнително споразумение № 12-20/09.02.2016 г.

Търговска реализация на излишните оръжия, боеприпаси, взривни вещества и пиротехническите изделия /ОБВВПИ/ се извършва на базата на получените списъци за излишните материални средства с отпаднала необходимост по условията и реда на Закона за

ОБВВПИ, Наредбата приета с ПМС № 278/30.11.2010 г. и Вътрешните правила на Дружеството.

Организацията и продажбата е на базата на съгласуваните и утвърдени комисионни договори за реализация на въоръжение, боеприпаси, бойна и специална техника и имущества. За периода са сключени 85 договора. Всички сключени договори са заплатени, за тях има издадени нареждания и изпълнението им продължава и през 2017 г. От тях 25 договора са за боеприпаси, което е добър фактор за освобождаване на Българската армия от излишни такива, включително и трета категория, с постигане на положителен ефект предвид реализирането на икономии от тяхното унищожаване и намаляване разходите за утилизация и съхранение и рисковете свързани с това. Реализирани са боеприпаси с общ тонаж 1720 тона и стойност 5,415,204.66 /пет милиона четиристотин и петнадесет хиляди двеста и четири лв. и 66 ст./ лева с ДДС.

На основание изпратените списъци и протоколи за оценка, отделът ежесечно изготвя писма-заявки за оценка на излишните ОБВВПИ до дирекция „Финанси” МО и дирекция „Логистика” МО, съгласно проявения търговски интерес от фирмите и отчет за изпълнените договори с изпращане на фактура и протоколите за приемане и предаване на имущества.

Въпреки своевременното изпращане на исканията за оценка, забавянето е с месеци и пречи на ефективната работа на отдела. Освен продължителния период на оценка, за същата се използват постигнати цени от сключените с Дружеството стари договори, което прави имуществото непродваемо /9 мм пистолет „Макаров”, месингови гилзи, авиобомби и др/.

След приключване действието на план-графика за изтегляне на боеприпасите - 18.12.2015 г. останаха неполучени боеприпасите показани в таблицата:

СПРАВКА ЗА НЕИЗТЕГЛЕНИТЕ БОЕПРИПАСИ ПО ПЛАН-ГРАФИКА

№ по ред	ФИРМА	ДОГОВОР	Спецификация на неизтеглените номенклатури	Военно формирование	ТОНА
1	„Сейдж Консултантс” АД	56/10/2008	100 мм и-ли с кум.нев.снаряд-7 628 бр.	28130 Стражица	289.10
2	„ЕМКО” ЕООД	37/08/2008	Ръчна граната Ф-1-80 160 бр.	Ловеч	68.00
		59/10/2008	100 мм УОФ-412 – 10 570 бр. 122 мм осв. за М-30-41 бр.	Смядово Камарци Павликени Сливен Стражица	462.00
		72/10/2008	100 мм УБК-2 МТ-12-2651 бр. 122 мм димен с-д. 4991бр. 82 мм с оск мина-85331 бр. Ръчни гранати РГО78-20 000 бр	Карлово Смядово Камарци Ловеч Павликени Стражица Сливен Костенец	528.30
		06/01/2011	100 мм ОФ- 6 972 бр. 100 мм УБК- 23 983 бр. 100 мм УБК-8- 6 989 бр. 152 мм ОФ – 1 856 бр.	Карлово Смядово Камарци Ловеч Павликени	1867.4

				Стражица Сливен Козарско	
		09/02/2011	НАР С-24Б- 18 бр.	Поповица- 26810	6
3	СТВ ТРЕЙД	07/02/2013	57 мм и-л С-60 100мм ОФ п.з. 100 мм халосен 122 мм халосен 100 мм бр.практ. 122 м-30 ПВМ-2М 122 мм инертен 130 мм инертен	Карлово Костенец Смядово Камарци Ловеч Павликени Стражица Сливен Козарско	237.6

ВСИЧКО ТОНА: 3 458.40

За неизтеглените количества боеприпаси от фирмите „СТВ ТРЕЙД“ ЕООД, „ЕМКО“ ЕООД и "Сейдж Консултанс" АД Дружеството е подало Искови молби по съдебен ред до Градски съд - гр. София за неустойка по търговските договори.

През 2015-2016 г. поради липса на складова площ според управителя на фирма „ЕМКО“ ЕООД, същата не изпълни още седем договора, а „БУЛКОМЕРС КС“ ООД - един договор. Всичките са за боеприпаси.

С докладна записка № И-655/14.09.2016 г. от управителя на „Снабдяване и търговия-МО“ ЕООД до Министъра на отбраната са прекратени четири договора-три на фирма „ЕМКО“ ЕООД и един на „БУЛКОМЕРС КС“ ООД.

В становище № 23-04-442/04.10.2016 г. до Министъра на отбраната, зам.-министъра на отбраната предлага да се предприемат действия за реализация на боеприпасите по тези договори или процедури по утилизация или унищожаване.

С наше писмо № И-655/09.09.2016 г. до фирма „ЕМКО“ ЕООД сме уведомили управителя, че на основание т.10.5. от договорите, същите се развалят, а платената цена се приема като задатък и не подлежат на възстановяване.

През 2017 г. остават за изпълнение още 38 договора, като тяхното изпълнение ще приключи, съгласно отпуснатите нареждания до 03.07.2017г.

Нови неизпълнени договори 2014-2015 г.

№	Фирма	Договор за покупко- продажба	Стойност на ДПП с ДДС	Наименовани е на БП	Тона БП	Забележка
1	"Емко" ЕООД	55/11/14	50 280.00лв.	НАР С-24Б	9	
2	"Емко" ЕООД	65/12/14	95 390.40лв.	76.2мм и-л УОФБ-62 УЗСБ-62	36.3	
3	"Емко" ЕООД	11/10/15	152 964.00лв.	76.2мм и-л УОФБ-62 УЗСБ-62	56.3	

4	"Емко" ЕООД	19/10/15	2 419.20лв.	115мм хал.и-л за ТО У-5ТС; Заряд боев	4	
5	"Емко" ЕООД	33/12/15	350 532.00 лв.	Изделие 62К	2	прекратен Д.З.№ И- 655/14.09.16
6	"Емко" ЕООД	34/12/15	7 726.62 лв.	7.62мм 908/30 Б-32; ОФАБ- 100;-250-270	7.5	прекратен Д.З.№ И- 655/14.09.16
7	"Емко" ЕООД	36/12/15	209 853.54 лв.	ФОТАБ250Т; САБ250-200;	84	прекратен Д.З.№ И- 655/14.09.16
8	„Булкомер с-КС" ООД	32/12/15	4 544.21 лв.	9М14М; 23мм ОФЗТ	0.1	прекратен Д.З.№ И- 655/14.09.16

ВСИЧКО: 199.2 тона

Общите приходи от обичайната дейност на Дружеството за 2016 г. са в размер на 2,440,000.00 /два милиона четиристотин и четиридесет хиляди / лева. Нетните приходи от продажби на „Снабдяване и търговия – МО” ЕООД са 2,350,000.00 /два милиона триста и петдесет хиляди/ лева. В структурно изражение 96,31 % представляват нетни приходи от продажби за 2016 г.

Относителните дялове на отделните видове приходи, отнесени към общия размер на нетните приходи за 2016 г., са както следва:

- 14.77% приходи от основната дейност-комисионерство;
- 83.96 % или 1,972,784.36 /един милион деветстотин седемдесет и две хиляди седемстотин осемдесет и четири лева и 36 ст./ лева получено възнаграждение, съгласно Договор № УД 12-81/30.10.2015 г.
- 1.27 % приходи от комисионни възнаграждения по сделки от продажба на движими вещи.

За 2016 г. Дружеството е направило общо разходи в размер на 3,397,000.00 /три милиона триста деветдесет и седем хиляди/ лева, при всичко разходи за същия период на предходната година в размер на 2,256,000.00 /два милиона двеста петдесет и шест хиляди/ лева.

В общата структура на разходите за 2016 г. разходите за дейността са 3,393,000.00 /три милиона триста деветдесет и три хиляди/ лева или 99.88% от общите разходи. За същия период на 2015 г. те са 2,253,000.00 /два милиона двеста петдесет и три хиляди/ лева или 99.87%. Финансовите разходи за 2016 г. са в размер общо на 4,000.00 /четири хиляди / лева или 0.11% от общите при 0.13 % за 2015 г.

Формираният финансов резултат на “Снабдяване и търговия – МО” ЕООД за на 2016 г. е счетоводна загуба в размер на 961,000.00 /деветстотин шестдесет и една хиляди/ лева. През годината се направи обезценка на сумите в КТБ в размер на 976 хил.лв., което доведе до тази загуба в края на финансовата година.

Дружеството изпълнява почти на 100 процента утвърдената бизнес програма за 2016 г. Разлика има в счетоводната печалба. Въпреки усилията на ръководство, финансовият резултат остава отрицателен, поради осчетоводяването на обезценката в „Корпоративна ТБ”. Предвидените задължения в бизнес програмата са по-малки от действителните, тъй като има заведени дела за невдигнатата стока от клиенти.

Показатели	Бизнес програма	Отчет
Нетни приходи	1979	2350
Счетоводна печалба	95	-961
Задължения	175	680
Вземания	901	774
Численост	103	104

Към 31.12.2016 г. Дружеството разполага с дълготрайни материални активи с балансова стойност 673,000.00 /шестотин седемдесет и три хиляди/ лева срещу 737,000.00 /седемстотин тридесет и седем хиляди/ лева към 31.12.2015 г. Намалението е в резултат на амортизирането на дълготрайните материални активи.

Дълготрайните материални и нематериални активи се амортизират, като последователно се прилага линейният метод на амортизация и е прието данъчно признатите разходи за амортизация да не превишават счетоводните разходи за амортизация. Методът не е променян в сравнение с този през предходните години.

Към 31.12.2016 г. Дружеството разполага с краткотрайни активи в размер на 2,039,000.00 /два милиона тридесет и девет хиляди / лева при 2,511,000.00 /два милиона петстотин и единадесет хиляди / лева за същия период на 2015 г. Видовете краткотрайни активи са, както следва:

Краткотрайни активи /в хиляди лева/

	2016	2015
краткотрайни мат. активи	-	4
краткосрочни вземания	774	784
парични средства	1256	1715
разходи за бъдещи периоди	9	8

Краткосрочните вземания са с текущ характер и са формирани от начислените, но неплатени комисионни възнаграждения. Плащането на комисионните възнаграждения се извършва след подписване на приемо-предавателни протоколи за вдигане на стоката и представяне на отчети в Министерство на отбраната. Тук е и фактурираната услуга за м. декември 2016г. Другите вземания са формирани от установени липси на материално отговорни лица срещу които са заведени дела, от авансово преведена сума на Министерство на отбраната по комисионен договор и надвнесени данъци към републикански бюджет /данък печалба/. Вземанията са представени по стойността им при възникване и са краткосрочни.

Разходите за бъдещи периоди са с текущ характер и в голямата си част представляват такса за лицензии на Дружеството, застраховки, абонаменти за 2017 г. и други.

Задълженията на “Снабдяване и търговия – МО” ЕООД към 31.12.2016 г. са 680,000.00 /шестотин и осемдесет хиляди/ лв. при 267,000.00 /двеста шестдесет и седем хиляди/ лв. за същия период на предходната година, като от тях:

Задължения /в хиляди лева/

	2016	2015
към доставчици	5	4
към предприятия от група	25	
към персонала	5	55
към осигурителни предпр.	1	9
данъчни задължения	42	41
др. краткосрочни задължения	602	158

Анализът на данните показва, че задълженията към доставчици са в резултат на получени фактури към 31.12.2016 г., които са платени в началото на следващия месец. Задълженията към персонала са формирани от провизии за неизползвани отпуски преди 2016 г. Данъчните задължения са формирани от данъци при източника, които съгласно ЗКПО се начисляват месечно, а се изплащат в първо тримесечие на следващата година и ДОД за неизползваните отпуски през текущата година. Останалата част от други краткосрочни задължения в размер на 602,000.00 /шестотин и две хиляди/ лв. са преведени от клиенти гаранции за добро изпълнение по сключени договори, които се възстановяват на контрагентите след изтегляне на стоките и подписване на приемо-предавателните протоколи.

Няма концентрации на кредитен риск. Излагането на Дружеството на кредитен риск се намалява от изискването клиентите да заплащат сделките авансово.

Предвиждано развитие на „Снабдяване и търговия – МО” ЕООД

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничение на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на Дружеството от датата на съставяне на финансовия отчет.

В допълнение, потвърждаваме, че извършихме анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на Дружеството във връзка с финансовата криза и икономическия спад в стопанския живот на страната. Едноличния собственик на капитала в лицето на Министерство на отбраната не е декларирал пред ръководството на Дружеството намерение за реструктуриране на дейността на Дружеството през 2016 г. Планираме през 2017 г. Дружеството да запази обхвата на дейността, доколкото е възможно в рамки, близки до одобрен от нас бюджет. Не очакваме и не планираме прекратяване на експлоатацията на активите на Дружеството.

Органи на управление

Към 31.12.2016 г. „Снабдяване и търговия – МО ЕООД” се е управлявало от Валентин Василев Симеонов. Едноличният собственик на капитала Министерство на отбраната на Р. България е назначил и контролор – Хранимир Генчев. През годината срещу ръководния състав не са налагани административни наказания.

Структура на „Снабдяване и търговия – МО” ЕООД

„Снабдяване и търговия – МО” ЕООД няма регистрирани клонове, офиси и представителства, обособени на самостоятелен баланс. Звената на Дружеството са разположени на територията на Р. България. Управлението на Дружеството е в гр. София, ул. „Искър” № 8.

Персоналът в Дружеството към 31.12.2016 г. наброява 104 служители. По образователен ценз основно са работещите със средно и висше образование. Ръководните и възловите места се заемат предимно от хора с висше образование.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството в края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с националното законодателство.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователна адекватна счетоводна политика и при изготвяне на финансовите отчети към 31.12.2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Предлагаме счетоводната загуба в размер на 961,000.00 /деветстотин шестдесет и една хиляди/ лева да бъде за сметка на допълнителните резерви на дружеството.

1. СТРУКТУРА И НАПРАВЛЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД

Структурата, организацията, правата и отговорностите на отделните звена са отразени подробно в Правилник за вътрешния ред. Структурата произтича от предмета и характера на дейността на лечебното заведение. Изработени са длъжностни характеристики за всяко работно място, на основание на което възникват трудово-правни взаимоотношения, изисквания за заемане на длъжността, квалификация, професионален стаж, основни функции и задължения, права, отговорности, организация и взаимоотношения.

2. РЕСУРСИ НА “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД

Ресурсната осигуреност /кадрова, материална и финансова/ на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД дава възможност за анализ, оценка и планиране на капацитета и стратегиите на развитие на Дружеството.

Човешки ресурси

Към 31.12.2016 г. “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД разполага с 104 души персонал.

Вид персонал	2016	2015
1. Средносписъчен брой на персонала	104	100
1.1. Общо персонал	106	102
2.1 Управленски персонал	2	2
2.2 Ръководители	6	6
2.3 Специалисти	34	30
2.4 Техници и приложни специалисти	13	11
2.5 Помощен административен персонал	44	43
2.6 Други	7	8

“СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД е изградила подходяща за своята дейност инфраструктура.

Материални ресурси

Активната компонента на материалните ресурси на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД е материалната база и необходимото оборудване, които имат съществено значение за пазарното развитие.

Екологичени въпроси

Във връзка с дейността на дружеството не възниква необходимост от специална грижа относно събирането и транспортирането на опасни отпадъци.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2016 г. "СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО" ЕООД отчита загуба преди облагане с данъци в размер на 961 хил. лв., спрямо регистрираната за 2016 г. загуба, преди облагане с данъци в размер на 125 хил. лв.

(в хил.лв.)			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2015	%	2016
III. Финансов резултат			
2. Текуща печалба/(загуба)	-125	668.80%	-961
Общо за група III	-125	668.80%	-961
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	2958	-32.49%	1997

Приходи от основна дейност

(в хил.лв.)			
ПРИХОДИ	2015	%	2016
A. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Услуги	2074	13.31%	2350
2. Други	45	97.78%	89
Общо за група I:	2119	15.10%	2439
II. Приходи от финансиране	0	#DIV/0!	0
в т.ч. от правителството		0.00%	
Общо за група II:		#DIV/0!	
Б. Общо приходи от дейността (I+II)	2130	14.55%	2440

Към 31.12.2016 г. "СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО" ЕООД регистрира нетни приходи от продажби на стойност 2 350 хил.лв., което представлява увеличение от 13.3 % спрямо нетните приходи от продажби за 2015 г. в размер на 2 074 хил.лв.

Разходи за основна дейност по категории дейности

(в хил.лв.)			
РАЗХОДИ	2015	%	2016
А.Разходи за дейността			
I.Разходи по икономически елементи:			
1.Разходи да материали	106	-3.77%	102
2.Разходи за външни услуги	172	19.19%	205
3.Разходи за амортизации	104	-22.12%	81
4.Разходи за възнаграждения	1434	1.39%	1454
5.Разходи за осигуровки	396	6.06%	420
6.Други	41	2658.54%	1131
Общо за група I:	2253	50.60%	3393

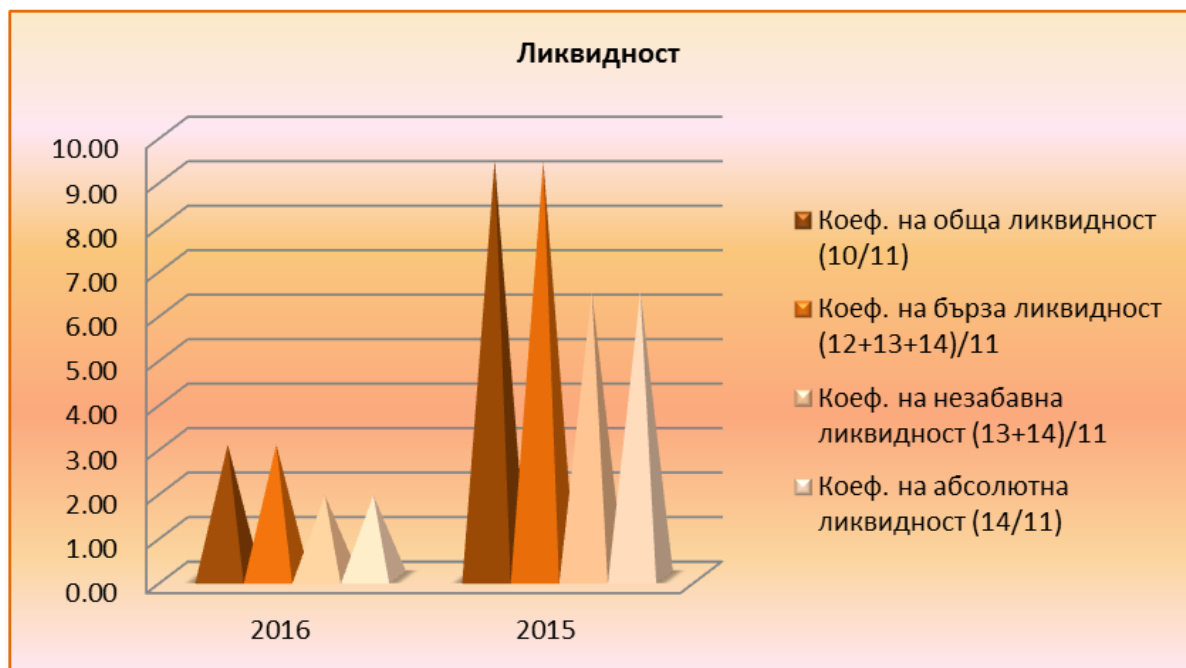
За отчетната 2016 г. разходите по икономически елементи на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД са на стойност 3 397 хил. лв., и регистрират увеличение от 50,57 % спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2015 г. Най-голям дял в отчетените от “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД разходи за 2016 г. заемат разходи за възнаграждения на стойност 1 874 хил. лв., следвани от други разходи на стойност 1131 хил. лева .

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

N:	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-961	-125	-836	-668.8%
2	Нетни приходи от продажби	2350	2074	276	13.3%
3	Общо приходи от оперативна дейност	2439	2119	320	15.1%
4	Общо приходи	2440	2130	310	14.6%
5	Общо разходи за оперативна дейност	3393	2253	1140	50.6%
6	Общо разходи	3397	2256	1141	50.6%
7	Собствен капитал	1997	2958	-961	-32.5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	680	267	413	154.7%
9	Обща сума на активите	2723	3257	-534	-16.4%
10	Краткотрайни активи	2030	2503	-473	-18.9%
11	Краткосрочни задължения	680	267	413	154.7%
12	Краткосрочни вземания	774	784	-10	-1.3%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	1256	1715	-459	-26.8%
15	Материални запаси	0	4	-4	-100.0%
16	Дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%

Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.4089	-0.0603	-0.3487	-578.5%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	-0.4812	-0.0423	-0.4390	1038.8%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-1.4132	-0.4682	-0.9451	-201.9%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.3529	-0.0384	-0.3145	-819.6%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.7183	0.9441	-0.2259	-23.9%
22	Коефициент на ефективност на приходите (6/4)	1.3922	1.0592	0.3331	31.4%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	2.9853	9.3745	-6.3892	-68.2%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2.9853	9.3596	-6.3743	-68.1%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	1.8471	6.4232	-4.5762	-71.2%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	1.8471	6.4232	-4.5762	-71.2%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.9368	11.0787	-8.1419	-73.5%
28	Коеф. на задлъжнялост (8/7)	0.3405	0.0903	0.2502	277.2%

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ



	2016	2015
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	2.985	9.375
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2.985	9.360
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	1.847	6.423
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	1.847	6.423

Коефициент на обща ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД е 2.98 и намалява, спрямо стойностите му за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г., текущите активи на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД се понижават с 18,90%, а текущите пасиви увеличават с 154,70%.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност е 1,847 и се намалява спрямо стойността му от 6.42 за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. паричните средства на дружеството се понижават с 26.8%, а текущите пасиви се увеличават с 154,70%. Дружеството няма отчетени финансови активи.

Коефициент на бърза ликвидност

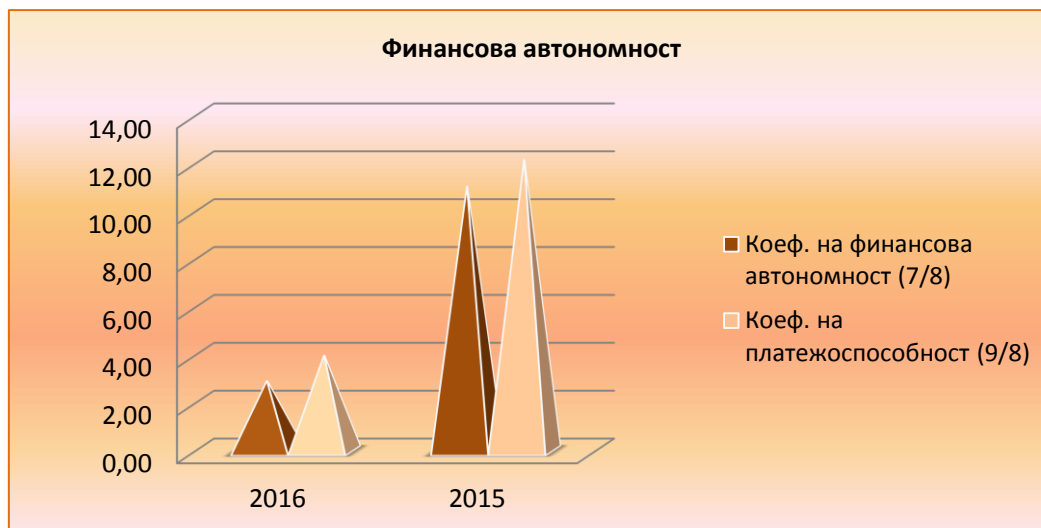
Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 2.99 и намалява в сравнение със стойностите за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. се наблюдава намаление на материалните запаси на дружеството с 100.00 %, като текущите активи се понижават с 18.90%, а текущите пасиви се увеличават с 154.70 %.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 1.85 и намалява в сравнение със стойностите му за 2015 г. През 2016 г. в сравнение с 2015 г. сумата на паричните средства на дружеството се понижават с 26,80 %, а текущите се увеличават с 154,70 %.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

	2016	2015
Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.94	11.08
Коеф. на платежоспособност (8/7)	0.3405	12.20



Коефициент на финансова автономност

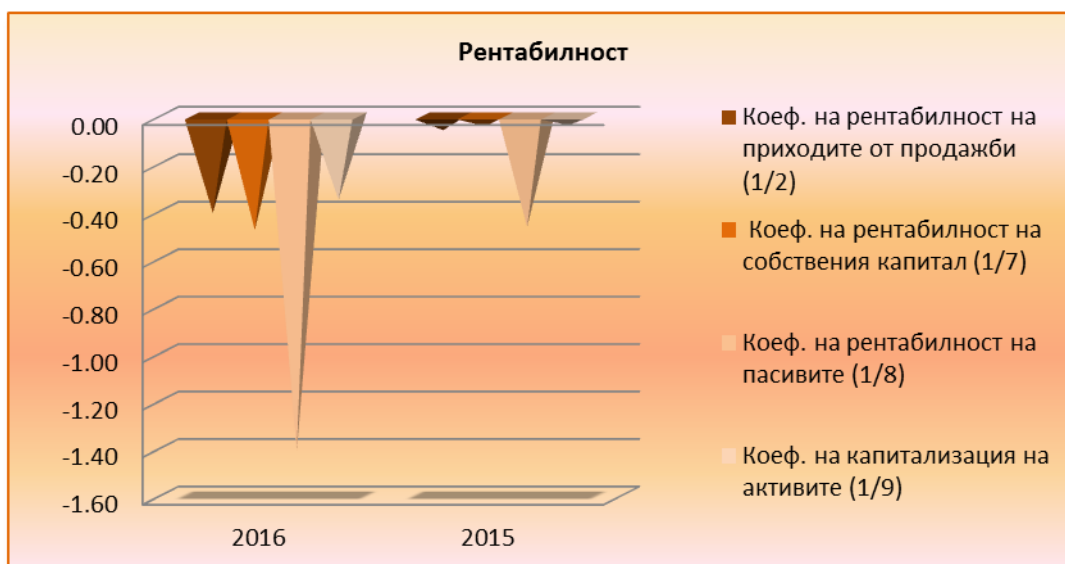
Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на финансова автономност намалява в сравнение с 2015 година. През 2016 г. спрямо 2015 г. собствения капитал на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД се намалява с 32.50%, а сумата на дълга на дружеството се увеличава със 154.700%.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 2.94 и се понижава спрямо 2015 година.

3. Ключови коефициенти

ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ



	2016	2015
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.409	-0.060
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	-0.481	-0.042
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-1.413	-0.468
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.353	-0.038

Рентабилност на приходите от продажби

Към 31.12.2016 г. коефициентът на Рентабилност на приходите от продажби се понижава до 0,4089 поради увеличение на на отчетената от дружеството загуба за 2016 г. с 578,5%. През 2016 г. спрямо 2015 г., нетните приходи от продажби на дружеството се увеличават с 13.3%.

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2016 г. коефициентът на Рентабилност на собствения капитал се понижава до 0,48 поради увеличение на на отчетената от дружеството загуба за 2016 г. с 668.80%. През 2016 г. спрямо 2015 г., собствения капитал на дружеството се намалява с 32.50%.

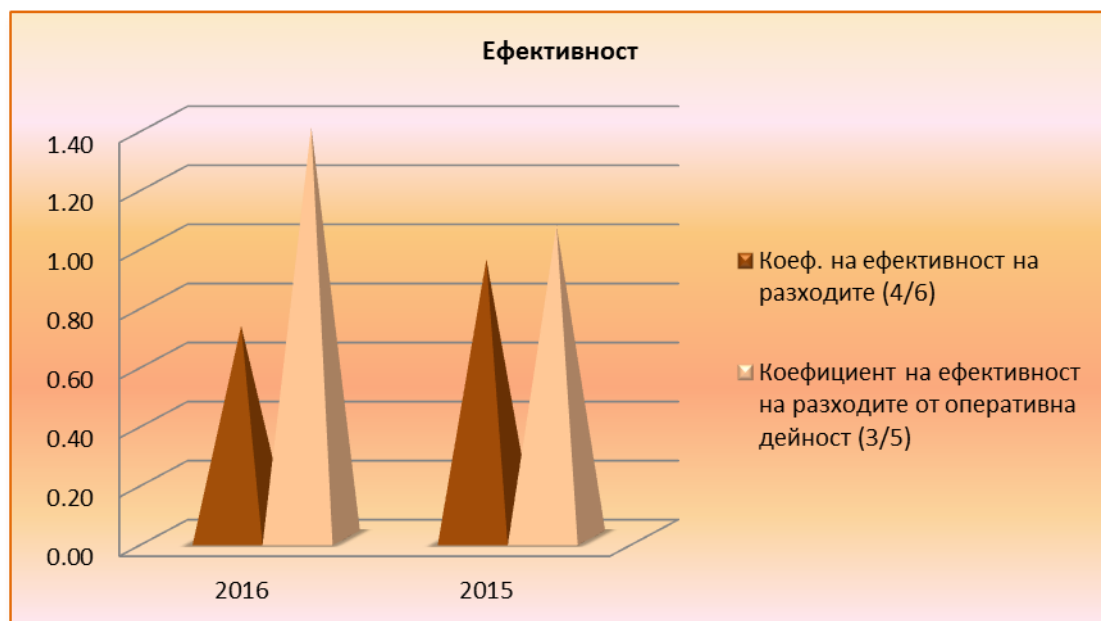
Рентабилност на пасивите

се увеличават с 154.7 % в сравнение с 2015 г. Стойността на коефициента на рентабилност на пасивите към 31.12.2016 г. е 1,413. За 2016 г. “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД отчита загуба, а пасивите на дружеството

Рентабилност на активите (ROA)

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към 31.12.2016 г. е 0,3529. За 2016 г. “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД отчита загуба, а активите на дружеството намаляват с 16.40% в сравнение с 2015 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФИКТИВНОСТ



	2016	2015
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.718	0.944
Коефициент на ефективност на приходите (6/4)	1.392	1.059

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 доходи:

Ефективност на разходите

Изчислява се като отношение на приходите към разходите (*в случая без разходите за данъци*). Означава размера приходите реализирани от единица разходи. Равен е на 0.718. Стойността на коефициента е под 1, което показва, че разходите превишават приходите. Спрямо 2015 г. имаме намаление на този показател с 0.2259 пункта или 23.9 %.

Ефективност на приходите

Изчислява се като отношение на разходите (*в случая без разходите за данъци*) към приходите. Този показател обозначава единица приходи от какъв размер на разходите е осъществен. Равен е на 1,3922. Стойността над 1 има отрицателен характер (*разходите превишават приходите*). В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 1.0592 има увеличение на ефективността на приходите от продажби с 0.3331 пункта или 31,4 %.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., въз основа на редовния икономически и паричен анализ Управителният съвет на ЕЦБ извърши задълбочена оценка на перспективите за икономиката и инфлацията и на позицията по паричната политика. Оценката потвърди необходимостта да бъде удължен срокът на програмата за закупуване на активи и след март 2017 г., за да се запази значителният размер на паричната подкрепа, нужна за осигуряването на устойчиво доближаване на темпа на инфлация до равнища под, но близо до 2% в средносрочен план. Оценка за състоянието на икономиката и финансите към датата на заседанието на Управителния съвет от 8 декември 2016 г.:

През втората половина на годината икономическата активност в световен мащаб отбеляза подобрение и се очаква да продължи да се засилва, макар и да остане под предкризисните си нива. Провежданата нерестриктивна политика и подобряването на пазара на труда подпомагаха активността в САЩ, но несигурността относно перспективите за страната и за света като цяло се засили след изборите в САЩ. В Япония темповете на растеж се очаква да останат умерени, докато средносрочните перспективи за растежа в Обединеното кралство вероятно ще бъдат ограничени от засилената несигурност, свързана с бъдещите отношения на

страната с ЕС. Освен това, макар че наблюдаваното понастоящем постепенно забавяне на растежа в Китай може би се отразява върху други нововъзникващи пазарни икономики, постепенното отслабване на тежката рецесия в някои от големите страни – износителки на основни суровини, оказва все по-голяма подкрепа на световния растеж. Цената на петрола се повиши вследствие на споразумението на ОПЕК от 30 ноември, а ефектите от предходните ѝ понижения върху общата инфлация в света бавно намаляват. Все още големият обем свободни производствени мощности в света обаче съдържа базисната инфлация.

Икономическото възстановяване в еврозоната продължава. През третото тримесечие на 2016 г. БВП в реално изражение на еврозоната нарастваа на тримесечна база с 0,3 %, както и през второто тримесечие. Постъпващите данни, и най-вече резултатите от проучванията, сочат, че растежът ще продължи и през четвъртото тримесечие на 2016 г. В бъдеще Управителният съвет очаква икономическото възстановяване да продължи да се осъществява с умерен, но по-стабилен темп. Прехвърлянето на мерките на ЕЦБ по паричната политика в реалната икономика стимулира вътрешното търсене и подпомага намаляването на задлъжнялостта. По-добрата рентабилност на предприятията и много благоприятните условия на финансиране продължават да насърчават възстановяването на инвестициите. Освен това устойчивото нарастване на заетостта, за което допринасят и предходни структурни реформи, подкрепя реалния разполагаем доход на домакинствата и частното потребление.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2016 г. се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,7% през 2016 г. и 2017 г. и с 1,6% през 2018 г. и 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2016 г. прогнозата за растежа на реалния БВП остава в общи линии без промяна. Рисковете относно растежа в еврозоната остават свързани с надценяване на прогнозата.

Според шестмесечния доклад на фонда World Economic Outlook, публикуван на 04.10.2016 г., brutният вътрешен продукт (БВП) на страната ще нарасне с до 3,0 % през 2016 г. и 2,8 % през 2017 г. Предишните прогнози на МВФ от април бяха за растеж от 2,3 % и през двете години. Основните рискове пред развитието на българската икономика, според експертите на МВФ са влошаващата се демографска картина, както и големите икономически и социални дисбаланси между отделните региони в страната.

На 06.12.2016 г. Министерството на финансите публикува актуализирана Есенната макроикономическа прогноза*. (*При изготвянето на прогнозата са използвани статистически данни публикувани до 28 октомври 2016 г., с изключение на изрично упоменатите.) Актуализацията на есенната прогноза на Министерство на финансите бе наложена от публикуването на ревизирани серии от данни за Платежен баланс и Национални сметки, съответно на 17 септември и 11 октомври 2016 г.

Съгласно актуализираната есенна прогноза на МФ, очакванията са както европейската, така и американската икономика да забавят темповете си на растеж през текущата година. Благоприятното развитие при развиващите се пазари, както и ускорението на ръста на БВП на САЩ ще имат водеща роля за динамиката на световната икономика през 2017 г. В същото време, развитието на европейската икономика се очаква да остане потиснато, в резултат на повишената несигурност в региона, свързана с геополитическото напрежение, миграционния поток към страните от ЕС, ефекта от предстоящото излизане на Великобритания от Съюза и влошената икономическа и политическа среда в Турция.

Ревизираните данни за инвестициите показаха по-голямо увеличение на запасите, докато инвестициите в основен капитал са почти на същото равнище, като стойност и реален растеж. За първото полугодие общите инвестиции нараснаха със 7.7 %, но за цялата година се очаква забавяне на растежа до 4.1 %. Това ще бъде свързано с очакваното по-слабо нарастване на запасите и частните инвестиции през втората половина на годината, както и със спада на капиталовите разходи на правителството, който се дължи на преминаването към новата

финансова рамка 2014 г. - 2020 г. за финансиране на програмите от фондовете на ЕС. Инвестициите в основен капитал се очаква да нараснат с 0.1 %, което ще се дължи на частния сектор.

Реалният растеж на българската икономика за 2016 г. се очаква да достигне 3.2 %, при 2.6 % в есенната прогноза. Отново се очаква вътрешното търсене (потребление и инвестиции) да има основен принос за растежа, но е повишен и приносът на нетния износ, от 0.6 на 1 пр.п., поради ревизираните данни за вноса.

През 2017 г. растежът на БВП слабо ще се забави до 2.9 %, при очакване за 2.5 % в есенната прогноза. Принос за по-ниския растеж ще има по-слабото външно търсене от европейската икономика, което ще се отрази в забавяне на растежа на износа до 3.2 %. При засилване на потреблението и на инвестициите в основен капитал, растежът на вноса на стоки и услуги се очаква да бъде малко по-висок от 2016 г. и да достигне 2.7 %. В резултат, приносът на нетния износ за растежа на БВП ще бъде 0.4 пр.п., което е по-ниско с 0.6 пр.п. в сравнение с 2016 г.

За периода 2018 г. - 2019 г. се очаква леко ускоряване на растежа на БВП до 3 %. Вътрешното търсене ще бъде водещо, както по линия на потреблението, така и на инвестициите. По-високият ръст на вътрешното търсене ще се отрази в ускорено нарастване на вноса, в резултат на което приносът на нетния износ ще продължи да намалява, а в края на прогнозния период се очаква почти нулев принос към растежа на БВП.

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрене на стопанската конюнктура се регистрира в промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и сектора на услугите се отчита понижение.



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността” нараства с 2.3 пункта в сравнение с ноември, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче осигуреността на производството с поръчки се оценява като леко намалена, което е съпроводено и с понижени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда продължава да е най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на 46.4 % от предприятията.

По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в строителството” се увеличава с 1.2 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящата строителна активност, както и прогнозите им за следващите три месеца са също по-умерени.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.

Относно продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно” спада с 5.2 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на влошените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца също са по-резервирани. Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните фактори, затрудняващи дейността на предприятията.

По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите” се понижава с 1.3 пункта главно поради по-неблагоприятните очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-резервирани са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша, макар че през последния месец анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие. Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 08.10.2016 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени на нива от 0.00 %, 0.25% и -0.40 % съответно и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Управителният съвет потвърди, че месечните покупки на активи за 80 млрд. евро са предвидени да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на целта на УС на ЕЦБ за инфлацията.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., с оглед на осъществяването на своята цел за ценова стабилност Управителният съвет на ЕЦБ взе следните решения:

- Що се отнася до нестандартните мерки по паричната политика, Евросистемата ще продължава да извършва покупки по програмата за закупуване на активи (APP) със сегашния темп от 80 млрд. евро месечно до края на март 2017 г. От април 2017 г. е предвидено нетните покупки на активи да продължат да се провеждат с месечен обем от 60 млрд. евро до края на декември 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването от Управителния съвет на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на

неговата цел за инфлацията. Ако междувременно перспективите станат по-неблагоприятни или финансовите условия не съответстват на по-нататъшния напредък към устойчива корекция в тренда на инфлацията, Управителният съвет възнамерява да увеличи размера и/или продължителността на програмата.

- За да се осигури все така гладкото осъществяване на покупките на активи от страна на Евросистемата, Управителният съвет взе решение да коригира параметрите на APP от януари 2017 г., както следва: Първо, матуритетният диапазон на програмата за покупки от публичния сектор ще бъде разширен, като минималният остатъчен срок до падежа на допустимите ценни книжа се намали от две години на една година. Второ, покупките на ценни книжа по APP, чиято доходност до падеж е по-ниска от лихвения процент на ЕЦБ по депозитното улеснение, ще бъдат разрешени, докогато е необходимо.

- Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време, а и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода

01.01.2016 – 31.12.2016 г.

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2016 г.	0.01 %
Февруари 2016 г.	0.00 %
Март 2016 г.	0.00 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	0.00 %
Юли 2016 г.	0.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	0.00 %
Октомври 2016 г.	0.00 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.00 %

*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. По данни на НСИ индексът на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 100.2 %, т.е. месечната инфлация е 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.4 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г.

спрямо октомври 2015 г. е минус 0.6 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 1.0 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 1.4 %. Индексът на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.5 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.2 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 1.4 %. Индексът на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е 0.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.8 %, т.е. месечната инфлация е 0.8 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 1.3 %.

Различният обхват на ИПЦ и ХИПЦ и съответно различната структура на потреблението са причина за различните стойности на двата индекса.

Съгласно актуализираната есенната прогноза на Министерство на финансите, публикувана на 06.12.2016 г., през 2016 г. годишният темп на инфлация остава отрицателен, като отчита известно ускорение през първото полугодие най-вече по линия на спада в цените на енергийните стоки и храните и поевтиняване на комуникационните услуги. През летните месеци обаче дефлацията в страната се забавя съществено и остава на ниво от 1.1 % на годишна база в периода юли-септември.

Текущата динамика и очаквания за международните цени на суровините дават основания да се очаква, че отрицателната инфлация в страната ще продължи да се забавя до -0.2 % в края на 2016 г. Средно за годината общият ХИПЦ се очаква да отчете понижение от 1.2 %, предвид високата дефлация в периода април-май 2016 г.

Натрупаната инфлация в края на 2017 г. ще се ускори до 1.2 %, като отрицателен принос се очаква единствено по линия на продължаващо, макар и с по-нисък темп, поевтиняване на потребителските стоки с дълготраен характер. Останалите основни компоненти на ХИПЦ ще отчетат поскъпване при допускане за по-високи международни цени на петрола и неенергийните суровини и нарастване на вътрешното търсене. Средногодишното повишение на общият индекс през 2017 г. се очаква да бъде 1.1 %, а в периода 2018-2019 г. инфлацията ще се ускори до 1.5-1.7 %.

Инфлацията за периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. е следната:

Месец	% на инфлацията
Януари 2016 г.	0.00 %
Февруари 2016 г.	- 0.3 %
Март 2016 г.	- 0.7 %

Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	-0.1 %
Юли 2016 г.	1.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	-0.5 %
Октомври 2016 г.	0.2 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.6 %

*Източник:НСИ

Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез ХИПЦ, се повишава до 0,6 % през ноември 2016 г. спрямо 0,5 % през октомври и 0,4 % през септември, което до голяма степен отразява повишение на годишната инфлация при енергоносителите, макар все още да няма признаци за изразен възходящ тренд на базисната инфлация.

В бъдеще, въз основа на текущите цени на петролните фючърси, има вероятност общата инфлация да се увеличи значително през декември 2016 г. – януари 2017 г., до равнище над 1 %, главно вследствие на базови ефекти при годишното изменение на цените на енергоносителите.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2016 г. годишната ХИПЦ инфлация се предвижда да бъде 0,2% през 2016 г., 1,3% през 2017 г., 1,5% през 2018 г. и 1,7% през 2019 г. Прогнозата за ХИПЦ инфлацията е в общи линии без промяна спрямо макроикономическите прогнози на експертите в ЕЦБ от септември 2016 г.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

В национален план, на 14 ноември 2016 г. Премиерът Бойко Борисов внесе в Народното събрание оставка на правителството. След приемане на подадената оставка от парламента на 16 ноември 2016 г., трите неуспешни опита за съставяне на ново правителство в рамките на действащия парламент и отказът на президента да назначи служебно правителство, политическият риск за България се свързва с възможността за вътрешно дестабилизиране на държавата в периода на организиране и провеждане на предсрочни парламентарни избори.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Основният извод в доклад за България на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че въпреки фискалните подобрения през периода януари - август след прогреса в консолидацията през 2015 г. са налице някои рискове за бюджета на България през 2016-17 г., произтичащи от проблеми в енергийния сектор. Причината, въпреки снижаването на дефицита в сектора вследствие на реформите през 2015 г. е фактът, че през юни международният арбитражен съд реши НЕК да плати 550 млн. евро на руската „Атомстройекспорт“ заради решението на България да се откаже от проекта за АЕЦ „Белене“. Въпреки че компенсацията е само половината от това, което Русия иска, тя представлява значителна сума за финансово затруднената НЕК и вероятно ще трябва финансиране от публични фондове. Основната прогноза на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че фискалната консолидация ще продължи да надминава целите на правителството в средносрочен план.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

След заседанието на Европейския съвет в Братислава на 16.09.2016 г. Председателят на Европейската комисия Жан-Клод Юнкер обяви, че Европейският съюз ще предостави 160 млн. евро на България за управление на границите и преодоляване на миграционната криза. Помощта за страната ни се очаква да бъде изплатена на два транша. Европейският съвет е решил 108 млн. евро да бъдат отпуснати първоначално за нуждите на България, като целта е тази сума да достигне 160 млн. евро, каквото е било искането на българския премиер.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ЗАВИСИМОСТ ОТ ДОСТАВЧИЦИ

Основен доставчик на дружеството е МО. Всяка година се подписва договор, съгласно които се осъществява дейността на дружеството през годината.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

“СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД провежда политика за привличане и запазване на ключов персонал, тъй като кадровата устойчивост е основен приоритет на ръководството на дружеството.

ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА, ИЗИСКВАНИЯТА НАЦИОНАЛНАТА ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА КАСА, НАЦИОНАЛНИЯ РАМКОВ ДОГОВОР, КАКТО И ПОНИЖАВАНЕ НА НИВОТО НА КОМПЕТЕНТНОСТ НА ЛЕЧЕБНОТО ЗАВЕДЕНИЕ

Възможна промяна в законодателството, регулиращо дейността на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните дейности.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне и представяне на годишния финансов отчет не са настъпили коригиращи и некоригиращи събития.

С протоколно решение № РД-36-12/17.02.2017 г. на Министъра на отбраната е назначен нов управител.

V. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Предвиждано развитие на „Снабдяване и търговия – МО” ЕООД

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничение на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на Дружеството от датата на съставяне на финансовия отчет.

В допълнение, потвърждаваме, че извършихме анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на Дружеството във връзка с финансовата криза и

икономическия спад в стопанския живот на страната. Едноличния собственик на капитала в лицето на Министерство на отбраната не е декларирал пред ръководството на Дружеството намерение за реструктуриране на дейността на Дружеството през 2016 г. Планираме през 2017 г. Дружеството да запази обхвата на дейността, доколкото е възможно в рамки, близки до одобрен от нас бюджет. Не очакваме и не планираме прекратяване на експлоатацията на активите на Дружеството.

VI. ДЕЙСТВИЯТА В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. в “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД не са провеждани научни изследвания и разработки, тъй като най-важната задача на ръководството на дружеството, в условията на засилена конкуренция е да запази досегашните позиции на “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД в качеството му на действащо предприятие. .

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Дружеството не е придобивало собствени акции, тъй като капиталът се състои от дялове. В Дружествения договор не е предвидена такава възможност.

VIII. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове

IX. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

“СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД не е използвало финансови инструменти през 2016 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма достатъчно мащабни и отдалечени във времето сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

1. Валутен риск

Дружеството не е пряко изложено на валутен риск поради това, че не извършва сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска. Основните сделки, осъществявани от Дружеството са деноминирани в български лева. Дружеството не е изложено на риск, свързан с колебания в чуждестранна валута.

2. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Дружеството няма политика да продава с отсрочено плащане. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

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

3. Ликвиден риск

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

Дружеството 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 чрез осигуряване на собствени ресурси.

4. Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните финансови активи на дружеството включват парични средства по разплащателни сметки в банки в размер на 1251 хил.лв.(31.12.2015 г.- 1715 хил.лв.).

Дружеството не отчита лихвоносни финансови пасиви към 31.12.2016 г.

5. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск, защото неговите приходи се образуват на база предварително сключени договор с Министерство на отбраната.

Х. ИНФОРМАЦИЯ, ДАДЕНА В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ, С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ, КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основните категории услуги, предоставяни през 2016 г. са:

- Услуги по комисионен договор
- Услуги по договор за съхранение и оперативна отчетност
- Комисионни услуги от продажба на борсата;

В таблицата са представени основните категории услуги, дадени в стойностно и количествено изражение с посочване на техния дял в приходите от продажби и промените настъпили в сравнение с предходния отчетен период.

Вид услуги	Стойност 2015 г. в хил. лв.	Дял в % от приходите за 2015 г	Стойност 2016 г. в хил. лв.	Дял в % от приходите за 2016 г
Услуги по комисионен договор	254	12.25	347	14.77
Услуги по договор за съхранение и оперативна отчетност	1787	86.16	1973	83.96
Комисионни услуги от продажби на борсата	33	1.59	30	1.27
Всичко	2074	100.00	2350	100.00

ХІ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИХОДИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗТОЧНИЦИТЕ ЗА СНАБДЯВАНЕ С МАТЕРИАЛИ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА УСЛУГИ С ОТРАЗЯВАНЕ СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН ПРОДАВАЧ ИЛИ ПОТРЕБИТЕЛ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТАКИВА, ЧИЙТО ОТНОСИТЕЛНИЯТ ДЯЛ НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ РАЗХОДИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ ЗА ВСЯКО ЛИЦЕ ПООТДЕЛНО, ЗА НЕГОВИЯ ДЯЛ В ПРОДАЖБИТЕ ИЛИ ПОКУПКИТЕ И ВРЪЗКИТЕ МУ С ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИНА ЗППЦК.

(В ХИЛ.ЛВ.)			
ПРИХОДИ	2015	%	2016
А.Приходи от дейността			
I.Нетни приходи от продажби на:			
1.Услуги	2074	13.31%	2350
2.Други	45	97.78%	89
Общо за група I:	2119	15.10%	2439

Към 31.12.2016 г. “СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД отчита нетни приходи от продажби в размер на 2 350 хил. лв., което представлява увеличение от 13,31% спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на към 31.12.2015 г., които са на стойност 2 074 хил. лв.

Дружеството осъществява своята дейност само на българския пазар.

ХІІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ.

През 2016 г. дружеството не е сключвало съществени сделки по смисъла на ЗППЦК.

ХІІІ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ 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 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 ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК.

През отчетния период не са сключвани сделки между дружеството и свързани лица, както и не са правени предложения за сключване на такива сделки. През отчетния период не са сключвани сделки извън обичайната му дейност или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

ХІV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА 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.

През отчетния период не са настъпили събития и не са налице показатели с необичаен за дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

ХV. 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 ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА

ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК.

През отчетния период не са водени извънбалансово сделки на дружеството.

XVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА 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.

Дружеството няма дялови участия в други дружества, включително в страната и чужбина.

Дружеството не е част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

XVII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ 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.

През отчетния период дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемополучател.

В полза на дружеството не са предоставяни гаранции и/или поемани задължения.

XVIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ 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.

През отчетния период дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемател.

Дружеството не е предоставяло гаранции в полза на други лица.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.

“СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД няма издадена нова емисия ценни книжа през 2016 г.

XX. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.

Дружеството не е публикувало прогнози за 2016 г.

На основание чл.29 от Правилника за реда за упражняване правата на собственост на държавата, приет с ПМС № 7/ 1994 година, показателите за 2016 година, в утвърдената от Министъра на отбраната Бизнес-програма се изпълняват както следва:

	План за 2016 г. В хил. лв.	Изпълнение 2016 г. В хил. лв.
ПРИХОДИ		2440
Нетни приходи от продажби	1979	2350
Други приходи	-	89
Финансови приходи		1
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	1884	3397
Разходи за РЗ и ДОО	1459	1874
Разходи за суровини и материали и външни услуги	245	307
Разходи амортизация	90	81
Други разходи	90	1131
Финансови разходи	-	4
Печалба/(Загуба)	95	(957)

XXI. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЗК, Е ПРЕДПРИЕЛО ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ.

“СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО” ЕООД осъществява оперативната си дейност, като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниския риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на дружеството.

XXII. 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.

Инвестиционните намерения на дружеството включват за 2017 г.: 20 хил. лв.. Финансирането на инвестиционната програма ще се извърши със собствени средства.

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ, НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ

ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НА НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

През 2016 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

XXIV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ 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.

1. Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска/системата/, 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 периодически към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителя се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

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

2. 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.** Управителят на дружеството и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Управителят на дружеството следи нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Управителя на дружеството. Отговорностите на управителя са уредени в Дружествения договор и договора 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 Управителя 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. Управителят 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 изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

3. 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 фокусира върху непредвидимостта на Финансиране дейността от МО. Управителят 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 „СНАБДЯВАНЕ И ТЪРГОВИЯ - МО“ ЕООД, е представено в раздел III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО от настоящия доклад.

4. 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: 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; 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; 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; 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 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.

5. 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.

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНИТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

През отчетната година не са извършвани промени в ръководството на дружеството.

XXVI. 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 ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОВА, ДАЛИ СА БИЛИ ВКЛЮЧЕНИ В РАЗХОДИТЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ ПРОИЗТИЧАТ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА.

През 2016 г. са изплатени възнаграждения към ръководни служители в размер на 64110 лв.

ПОЛУЧЕНИ СУМИ И НЕПАРИЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Размерът на нетното възнаграждение на Управителя за 2016 г. е в размер на 44100 лв. Дружеството не е изплащало непарични възнаграждения.

УСЛОВНИ ИЛИ РАЗСРОЧЕНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА, ДОРИ И АКО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО СЕ ДЪЛЖИ КЪМ ПО-КЪСЕН МОМЕНТ

Дружеството няма условни и разсрочени възнаграждения, възникнали през 2016 г.

СУМА, ДЪЛЖИМА ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ, ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.

През 2016 г. не са дължими суми от дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРОНОСТИ (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.

Не съществуват договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящия едноличен собственик на капитала.

XXVII. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е оповестена от ръководството.

15.02.2017 г.

Управител:

Валентин Василев Симеонов