

## **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** **На КОНТРАКС АД за 2017 година**

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 Декември 2017 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Дружество за одит и консултации ООД, регистриран одитор Стефка Илиева.

### **ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

#### **Информация за дружеството**

*КОНТРАКС АД* е регистрирано в България и вписано в Регистъра на търговските дружества по фирмено дело № 4759/1992 година на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление: 1113 София, ул. "Тинтява" 13. Адрес за кореспонденция и оперативна дейност - 1113 София, ул. "Тинтява" 13.

От 2000 г. *КОНТРАКС* е изцяло българска частна компания, която е водещ системен интегратор в областта на информационните и комуникационни технологии (ИКТ) и предлага своите решения на публичния и корпоративен сегмент на пазара.

#### **Предмет на дейност**

Предметът на дейността на дружеството през 2017 година включва основно сделки за изпълнение на комплексни проекти по:

- Доставка и внедряване на интегрирани информационни системи
- Продажба и поддръжка на компютърни системи и софтуер, телекомуникационна и копирна техника, офис обзавеждане и оборудване

Сферите на дейност на фирмата са:

- **Системна интеграция**

Пълна гама компютърна и периферна техника от реномирани производители;  
Сървъри и устройства за съхранение на данни;  
Периферна, офисна и мултимедийна техника;  
Комуникационен хардуер за корпоративни решения и телеком оператори;  
Изграждане на комплексни ИКТ решения, включително Интелигентни Транспортни Системи (ИТС)

- **Решения**

Информационни системи в здравеопазването;  
Системи за гласуване в Народното събрание и общинските съвети;  
Електронни фактури;

Системи за преобразуване на хартиени архиви в електронни;  
Документнооборотни системи;  
Контакт центрове;  
Софтуерни системи по поръчка;  
CAD/CAM/CAE системи за машиностроенето.

- **Инженеринг**

Проектиране, изграждане и сертифициране на системи за електрозахранване, пожароизвестяване, видеонаблюдение, озвучаване и оповестяване, контрол на достъпа, Сигнално Охранителна Техника и Структурни Кабелни Системи – „интелигентни” сгради;  
Междуградска кабелна инфраструктура;  
Оптични и безжични мрежи.

- **Дистрибуция**

Доставка и продажба на ИКТ продукти и консумативи.

- **Аутсорсинг**

Цялостно сервизно обслужване и системна администрация на корпоративни и публични организации;  
Осигуряване и управление на корпоративен печат;  
Персонализиран печат и директна поща;  
Електронно архивиране и управление на документи;  
Картови технологии – предпечат, дизайн и персонализация;  
Доставка на карти и изграждане на системи.

- **Производство**

Асемблиране на компютри.

- **Услуги**

Обучение на персонала на клиента;  
Внедряване и поддръжка на софтуерни системи;  
Консултации;  
Проектиране на компютърни и комуникационни системи;  
Системна интеграция;  
Внедряване на облачни услуги.  
Техническа помощ и системно администриране

- **Сервиз**

Контракс осигурява надежден сервиз и поддръжка на място при клиента независимо разположението на територията на страната, гарантирайки експресни ремонти на доставените продукти и/или бързата им замяна с резервни. Поради добре развитата

сервизна и дистрибуторска мрежа в страната, Контракс е в състояние да предостави качествено обслужване на своите клиенти, независимо къде са те.

Във всеки от сервизните центрове работят висококвалифицирани сервизни специалисти, обучени и сертифицирани от нашите партньори производители.

Всички сервизни центрове разполагат със собствен транспорт, резервни части и консумативи. Основните сервизни центрове разполагат с оборотни устройства. За поддръжка на системи с критично приложение екипът на Контракс осигурява непрекъснат сервиз – 24 часа по 7 дни в седмицата.

## **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **Развитието и резултатите от дейността на предприятието**

През изминалата година Контракс АД запазва значимо присъствието на фирмата на българския ИТ пазар.

В класация ТОП 100 на най-успешните ИКТ компании в България за 2016 г. Контракс заема 18 място в общата класация по приходи. Фирмата има сериозно присъствие в почти всички основни сегменти на пазара:

- 2 място по приходи от хардуерна системна интеграция;
- 4 място по приходи от софтуерна системна интеграция;
- 5 място за системни интегратори;
- 6 място по приходи от комуникационна системна интеграция;
- 7 място по приходи от офис оборудване;
- 8 място по приходи от интеграционни услуги.

Очакваме запазване на пазарните позиции и в проучванията на агенциите за 2017 г., които предстои да бъдат публикувани.

Със сферите си на дейност днес Контракс предлага решения за почти всички сегменти на българската икономика, като осигурява търговско, консултантско и техническо обслужване в цялата страна.

Успешно продължава изпълнението на дългосрочния корпоративен проект за централизирано управление на печата в клоновата мрежа на Банка ДСК. Продължава и изпълнението и на подобни проекти за осигуряване, контрол и отчитане на печата в Топлофикация София ЕАД, Балканфарма, Топлофикация София, Апсенчър /Овъргаз/. От 2017 година Контракс извършва комплексна услуга за осигуряване на печата за нуждите на финансовите компании от КВС Group в България, в т.ч. ДЗИ, ОББ и СИБанк за срок от три години.

През 2017 година Контракс успешно приключи проект за миграция на виртуалната среда за Топлофикация София и хибридна поща на база на последните технологии на Майкрософт.

През 2017 година като най-значими трябва да се отбележат проектите за разработка на специализирани ситеми за управление на ценни книжа за Министерство на финансите и информационна земеделска счетоводна система за Министерство на земеделието, храните и горите, с която МЗХГ изготвя и предоставя своите отчети пред европейската Réseau d'Information Comptable Agricole.

Продължава успешното развитие на Информационната система за общински съвети (ИСОС). От много общини имат интерес към внедряване на нов електронен начин на работа. По този начин работят в Пловдив, Варна, Бургас, Кюстендил, Габрово, Сливен, Севлиево, Казанлък, Ихтиман, Панагюрище, Горна Оряховица, Петрич, Сандански, Перник, Велико Търново, Костенец и др.

Здравноинформационните системи, предназначени за лични лекари, специалисти, медицински центрове и лекари по дентална медицина, достигнаха най-високият си годишен оборот от своето създаване до сега.

Чрез финансиране от Оперативна програма «Иновации и конкурентоспособност» Контракс АД реализира проект за създаване на KNOW – иновативно интегрирано приложение за управление на знанието.

Контракс успешно работи по проекти за поддръжка и сервизно обслужване на големи корпоративни и държавни клиенти, в това число приключилият през 2017 година договор за поддръжка на компютърна техника и периферия на Фондация Глобални Библиотеки в България, компютърни конфигурации и периферни устройства за нуждите на Изпълнителна Агенция Околна Среда и териториалните ѝ поделения, компютъризирана система за гласуване на Народното събрание на Република България с използване на биометрични показатели, поддръжка и актуализация на системата на Контактния център на Столична община, НКБ, СБАЛХЗ, принтери Куосега за ДФ «Земеделие». От 2016 се изпълнява проект с разширен обхват с предмет оказване на Техническа помощ, системно администриране и сервизна поддръжка на АГКК и регионалните Служби по кадастъра.

Изпълняват се договори за следгаранционна поддръжка на телефонни централи за нуждите на Държавен Фонд Земеделие и Национална Здравноосигурителна Каса. Поддържа се гаранционно системата за преброяване на трафика в Агенция Пътна Инфраструктура.

През 2017 бяха изпълнени следните по-големи проекти за доставка на техника и изграждане на информационни системи:

- ✓ Доставена е техника за училищата в цялата страна по няколко договора с Министерство на образованието.

- ✓ Бяха изпълнени успешно големи договори за доставка на компютърна, сървърна и периферна техника на ГД Борба с организираната престъпност – МВР, ИА Главна инспекция по труда и ДФ Земеделие.
- ✓ Контракс спечели обществена поръчка за доставка на IT оборудване и периферни устройства за обезпечаване на функционирането на единен национален регистър на граждани на трети държави търсещи международна закрила към Министерство на вътрешните работи.
- ✓ По договор с Прокуратурата на Р България, Контракс достави в звената в цялата страна компютри, принтери и компоненти за тях.
- ✓ Други по-значими проекти, за доставка и инсталация на хардуер, които Контракс изпълни бяха договорите за МЗХГ, ГД БОП, МТСП, БНР.
- ✓ За нуждите на Костал България бе изградено окабеляване Systimax на новоизградените промишлени и офис сгради в Пазарджик.
- ✓ За Сайтел България ЕООД, бяха изградени СКС и доставено компютърно оборудване Dell.
- ✓ Нов за компанията, но доста перспективен клиент е Би Ай ЕООД, на който се извършват регулярни доставки на компютърно и комуникационно оборудване, облачни услуги и продукти за сигурност.
- ✓ Контракс е сред утвърдените доставчици на VM Ware за Dell сървърни и компютърни системи.
- ✓ Заслужава да се отбележи доставката на компютърно оборудване Apple Macintosh за две класни стаи в АУБГ, Благоевград.
- ✓ Компанията извършва редица доставки, имплементации и обучения на стандартни софтуерни продукти за Министерски съвет, Електроенергиен системен оператор ЕАД, Софийска вода, Общинска банка, Български пощи, Топлофикация София ЕАД и др.
- ✓ Контракс е един от големите доставчици на пазара на CAD/CAM/CAE системи, като един от основните доставчици на софтуерни пакети, поддръжка, обучение и консултация в сферата на машиностроенето. Клиенти на компанията за този тип продукти са ММ МЕХАНИКС ООД, ИНТЕГРЕЙТИД МИКРО-ЕЛЕКТРОНИКС БЪЛГАРИЯ ЕООД, СЛ ИНЖЕНЕРИНГ СЪРВИСИЗ ЕООД и др.

**Приходите на дружеството за 2017 година са както следва:**

Системна интеграция	12 990
Компютърна техника и периферия	13 349
Комуникационна техника и оборудване от операторски и неоператорски клас	2 642
Офис оборудване и обзавеждане	2 742
Продажба на системен софтуер	1 101
Разработка на приложен софтуер	369
Сервизни услуги	2 037

Проектиране и изграждане на мрежи и структурно кабелни системи от неоператорски клас	1 231
Други	55
<b>Общо</b>	<b>36 516</b>

## SWOT АНАЛИЗ

### Силни страни:

- Силен и високо квалифициран екип, 100 човека в София и 21 специалисти в цялата страна;
- Комплексно портфолио от продукти и решения;
- Натрупан опит при изпълнение на комплексни проекти, които изискват интеграция на ИКТ решения със строителство и изграждане на ИТС
- Добре известна и наложена на пазара търговска марка КОНТРАКС;
- Внедрена система за управление на качеството съгласно стандарта ISO 9001:2015;
- Внедрена система за управление на информационната сигурност съгласно стандарта ISO 27001:2013;
- Внедрена система управление на услугите съгласно стандарта ISO 20000-1:2011;
- Внедрена система за защита на околната среда ISO 14001:2015 и за здравословни и безопасни условия на труд OHSAS 18001:2007
- Сертификат за достъп до класифицирана информация на ниво “Секретно”;
- Сертификат за достъп до класифицирана информация на ниво “NATO Secret”
- Развита търговска и сервизна мрежа в страната;
- Отлични референции за изпълнени големи проекти в корпоративния и публичния сектор;
- Стабилни позиции в динамично развиващия се ИКТ отрасъл;
- Отлични обществени комуникации;

### Слабости:

- Необходимо е да се оптимизира управлението на складовите наличности, за да се избегнат загуби, поради бързото понижаване на цените в ИКТ сектора;
- Не добре и не пълно обхващане на клиентите в някои от корпоративните вертикални пазарни сегменти;
- Недостатъчна гъвкавост по отношение на използването на възможностите за продажби чрез промоции на продуктите с цел съкращаване на обръщаемостта на склада;

- Конкурентен натиск върху разходите за персонала, в следствие на засиленото търсене на специалисти в ИТ сектора и дефицита на кадри.

#### **Възможности:**

- Засилване присъствието на корпоративния пазар;
- Развитие на нов сегмент в областта на ИТС
- Възможност да се подобри управлението на сложни проекти включващи софтуерни разработки и доставка на ИКТ решения.
- Навлизане на пазара на облачните решения – както базирани на водещи производители (Microsoft), така и собствени.
- Развитие на услугите, свързани с продуктите и собствените решения от портфолиото и превръщането им в стандарт за съответните пазарни ниши;
- Навлизане на нови пазари в чужбина с предлагане на собствени софтуерни продукти, както и цялостни интегрирани решения в областта на информационните и комуникационни технологии;
- Завоюване на по-стабилни пазарни позиции на специализирания пазар на софтуерни системи в секторите на комуналните услуги, здравеопазването, общинския и финансовия сектор;

#### **Опасности (рискове):**

- Отсъствие на корпоративно пазарно поведение у част от клиентите;
- Тромавост и нерагламентирана продължителност при вземане на решения от големите институции;
- Забавени темпове на усвояване на европейските фондове чрез изпълнение на проекти.

#### **Вероятното бъдещо развитие на предприятието**

Плановете за развитие на фирмата са свързани основно с разширяване на пазарните позиции, залагайки на услугите и системната интеграция.

Предвижда се ръст не само във финансовите показатели, но и в относителния дял на решенията, които фирмата предлага на пазара като: Интелигентни Транспортни Системи (ИТС) в областта на републиканската пътна мрежа (РПМ), центрове за обслужване на клиенти (Call Centers, интегрирани системи и др.), във финансовия сектор, позициониране и реализиране на проекти, свързани с изграждане на частни облачни структури, информационна сигурност, ИТ одит и мониторинг на приложенията, както и цялостно сервизно обслужване и системна администрация, както и в здравеопазването (фамилия продукти Хипократ в доболничната и болничната помощ, информационни продукти).

Плановете са свързани и с активно участие в реализацията на стратегията за електронно правителство (e-Government), включително на общинско ниво с решения за интегрирани системи на общински съвет (ИСОС), документооборотни и архивиращи системи, интелигентни транспортни системи, системи за ВІ, както и в реализацията на системата за електронно здравеопазване, където фирмата има дългогодишен опит.

Акцент през 2018 година ще бъде проучване на възможностите за излизане на външни пазари с решения и услуги на Контракс.

#### **Събития след края на отчетния период**

След края на отчетния период не са настъпили събития, оказващи съществено влияние върху имущественото и финансово състояние на дружеството.

#### **Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност**

През 2017 година в Контракс продължи развитието на основните направления на развойната дейност.

Ще се разработват нови видове Интелигентни Транспортни Системи (ИТС), като измерване на тегло в движение, видеонаблюдение и управляеми пътни знаци, светофарни уредби, пожароизвестяване, газдетекци и системи за ранно откриване на инциденти в тунели.

Преди всичко екипът от софтуерни разработчици осигурява поддръжката, актуализацията и разпространението на фамилията продукти Хипократ – за семейни лекари "GP", за клиници, лаборатории и лекари специалисти – "S" и за лекари по дентална медицина "D" и D Lite, както WEB базирания Хипократ Neo. Хипократ HIS се интегрира все по пълно с ЛИС, PACS, както и със система за доболнична помощ. Към края на годината броят на абонатите надхвърли 6000. Въпреки изключително честата промяна в нормативната уредба всички абонати получаваха своевременно новите версии на програмите и отчитаха своята дейност пред НЗОК безпроблемно. През 2018 г. усилията ще бъдат насочени в разработка на изцяло WEB базирани системи в здравеопазването.

Продължи развитието и поддръжката на "зелени" продукти – електронното архивиране, електронни фактури, документооборот. Запази се и тенденцията за поддръжка управлението на модерни IP телефонни централи и контакт центрове. Ще се работи по внедряването на такива решения като CCE, Business Intelligence и др.

Развойният екип на Контракс въвежда в експлоатация документнооборотната система CODOS в няколко организация. Проектът за ИСОС се развива и се очаква през 2018 година да се внедри в поне още три общини.

През 2017 г. се наблюдава спад в развойната дейност спрямо последните 4 години, като оборотът е съпоставим с този от 2013 г. Това се дължи най-вече на приключване на



предишния програмен период на Оперативните програми и бавното развитие на проектите в началото на следващия програмен период.

#### **Структура на основния капитал**

КОНТРАКС АД е акционерно непублично дружество. Собственик на капитала е «Седиоли» ЕООД и «Три Джей Технолоджис» ООД, регистриран по фирмено дело 7582/2000 г. на СГС. Капиталът на Дружеството е в размер на 3085 хил. лева, разпределен в 30 851 (тридесет хиляди осемстотин петдесет и една) обикновени поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 (сто) лева.

#### **Съвет на директорите**

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Йордан Петков Йорданов – Председател

Райна Тодорова Шишманова - Йорданова – Член

Андриана Андреева Шишманова - Член на Съвета на директорите до 5.02.2018 г.

Яко Аврам Пилософ – Председател на Съвета на директорите от 5.02.2018 г.

Дружеството се представлява от Изпълнителния Директор Йордан Петков Йорданов.

#### **Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговски закон**

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите включват заплати и други краткосрочни доходи в размер на 88 хил.лв. за 2017 г.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции в дружеството.

Уставът на Контракс АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

През 2017 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори, които се отклоняват от пазарните условия или излизат извън обичайната му дейност.

Участия на членовете на Съвета на директорите в други дружества:

1. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници:

- 1) Йордан Петков Йорданов – няма такива;
- 2) Райна Тодорова Шишманова-Йорданова – няма такива;
- 3) Андриана Андреева Шишманова – няма такива.

2. Притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:

- 1) Йордан Петков Йорданов, притежава повече от 25 на сто от капитала в следните дружества:
  - СЕДИОЛИ ЕООД, ЕИК 121140597;
  - ТРИ ДЖЕЙ ТЕХНОЛОДЖИС ООД, ЕИК 130310657;

- КОМНЕТ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ ООД, ЕИК 102151443.
- 2) Райна Тодорова Шишманова-Йорданова – не притежава;
  - 3) Андриана Андреева Шишманова – не притежава.
3. Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:
- 1) Йордан Петков Йорданов участва в управлението на следните дружества:
    - ЗД ДЗЗД, БУЛСТАТ 176856514 – Управител;
    - АРХИВИ ДЗЗД, БУЛСТАТ 176863779 – Управител;
    - ВИДЕО РЕШЕНИЯ ДЗЗД, БУЛСТАТ 176856507 – Управител;
    - АПИ-ЕАУ 2014 ДЗЗД, БУЛСТАТ 176858586 – Управител;
    - ЕОС АЙ ТИ ЕС ДЗЗД, БУЛСТАТ 175471622 – Управител;
    - ИНОВАТИВНИ БИБЛИОТЕЧНИ РЕШЕНИЯ ДЗЗД, БУЛСТАТ 176383367 – Управител;
    - ИНФОСИСТЕМС 2013 ДЗЗД, БУЛСТАТ 176625071 – Управител;
    - КОНПАР – МОН ДЗЗД, БУЛСТАТ, БУЛСТАТ 175408312 – Управител;
    - КОНСОРЦИУМ ЕВРОГЕОРЕЙЛ, БУЛСТАТ 175673271 – Управител;
    - КОНСОРЦИУМ КОНТРАКС – НЕТ ДЗЗД, БУЛСТАТ 130945076 – Управител;
    - КОНСОРЦИУМ КОРАДАКС ДЗЗД, БУЛСТАТ 1305773043– Управител;
    - КОНТРАКС - ДОТ НЕТ ДЗЗД, БУЛСТАТ 176518441 – Управител;
    - КОНТРАКС - АНТИМА ДЗЗД, БУЛСТАТ 177151286 – Управител;
    - КОНТРАКС - КЕЙБЪЛ КОМ ДЗЗД, БУЛСТАТ 177181920 – Управител;
    - КОНТРАКС - ЗИ ТИ И ДЗЗД, БУЛСТАТ 177210069 - Управител;
    - КОРАДАКС ООД, ЕИК 202029508 – Управител;
    - ПОЧЕТНО КОНСУЛСТВО НА РЕПУБЛИКА УНГАРИЯ, БУЛСТАТ 175637688 – Почетен консул
    - СДРУЖЕНИЕ КОНТРАКС ИНФРА ДЗЗД, БУЛСТАТ 176803180 – Управител;
    - СЕДИОЛИ ЕООД, ЕИК 121140597 – Управител;
    - ТРИ ДЖЕЙ ЕООД, ЕИК 121235839 – Управител;
    - ТРИ ДЖЕЙ ТЕХНОЛОДЖИС ООД, ЕИК 130310657– Управител.
  - 2) Райна Тодорова Шишманова-Йорданова участва в управлението на следните дружества:
    - СИРМА ТРАВЕЛ ООД, ЕИК 121458048 - Управител;
    - СИЛА ДЗЗД, БУЛСТАТ 177075543 – Управител;
    - АМОНА ТУР ООД, ЕИК 131176175 - Управител
  - 3) Андриана Андреева Шишманова – няма такива.

#### **Структура на дружеството**

Функционалната структура на дружеството включва:

- Дирекция Маркетинг и продажби
- Дирекция Изследване и разработка
- Техническа дирекция
- Финансова дирекция
- Средносписъчен брой на персонала за 2017 година – 107 служители (2016 година – 107 служители).

Структурата по различни категории на персонала е представена по долу:

Наименование	Средносписъчен брой към 31 декември 2017 г.	
	Общо	В т.ч. жени
Наети лица по трудово или служебни правоотношение:	107	35
1. В т.ч. без лицата в отпуск по майчинство	105	33
2. Ръководни служители	9	3
3. Аналитични специалисти	68	15
4. Приложни специалисти	21	12
5. Административен персонал	2	1
6. Професии, неизискващи специална квалификация	2	1
7. Квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаятчии	3	1

#### **Собствен капитал**

Собственият капитал на Дружеството е 11 099 хил.лв.

- Основен капитал 3 085 хил.лв.
- Натрупана печалба 7 712 хил.лв.
- Законови резерви 308 хил.лв.
- Резерв от актюерска печалба/(загуба) (6) хил.лв.

#### **Финансови инструменти и управление на финансовите рискове**

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се наблюдават, анализират и прогнозират с цел минимизиране на негативните влияния. Управлението на финансовите рискове се извършва текущо от ръководството и лично от Изпълнителен Директор на дружеството, които са приели и прилагат адекватни принципи и подходи за общото управление на финансовия риск и управлението на отделните специфични рискове.

#### **Валутен риск**

Стопанските операции, осъществявани от дружеството са в лева, евро и щатски долари. Доколкото левът е фиксиран към еврото, валутният риск за този вид сделки е несъществен, то по отношение на сделките в щатски долари, дружеството е под влиянието на риска от колебанията на валутните курсове.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2017	в USD	в EUR	в български лева	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Финансови активи</b>				
Вземания от контрагенти	287	133	5412	5832
Други вземания			1573	1573
Парични средства и еквиваленти	17	50	7385	7452
Срочни депозити в банки				
<b>Общо</b>	<b>304</b>	<b>183</b>	<b>14370</b>	<b>14857</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Задължения към контрагенти	123	1326	3905	5354
Други задължения			12	12
Задължения по финансов лизинг			9	9
Задължения към банки			2100	2100
<b>Общо</b>	<b>123</b>	<b>1326</b>	<b>6026</b>	<b>7475</b>

Таблицата по-долу показва ефекта от валутната чувствителност при 10 % увеличение на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2017	в USD	При увеличение на курса с 10%	Ефект от увеличението
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Финансови активи</b>			
Вземания от контрагенти и други вземания	287	316	29
Парични средства	17	19	2
<b>Финансови пасиви</b>			
Задължения по получени заеми			
Задължения към контрагенти	123	135	(12)
Други задължения			
<b>Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци</b>			<b>19</b>

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

#### Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

При осъществяване на своята дейност КОНТРАКС АД ползва банкови и търговски заеми, като при договориране на условията по тях ръководството се стреми да постигне възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на дружеството. Благоприятен ефект се получава от възможността за договаряне на приемливи лихвени равнища по привлечените ресурси и структурата на лихвените проценти, които съдържат постоянен и променлив компонент с предимствено тегло на постоянната величина, което минимизира вероятността от негативна промяна в движението на паричните потоци.

Към 31.12.2017 г. дружеството не е изложено на съществен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото същите основно не са лихвени.

31 декември 2017	Лихвени		Нелихвени	Общо
	Фиксиран лихвен %	Променлив лихвен %		
	BGN '000	BGN '000		
Финансови активи	32	7449	7376	14857
Финансови пасиви	(641)	(2100)	(4734)	(7475)
<b>Общо</b>	<b>(609)</b>	<b>5349</b>	<b>2642</b>	<b>7382</b>

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0,5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2016	С плаващ лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат преди облагане
Финансови активи			
BGN'000	7449	0.5	37
Финансови пасиви			
BGN'000	(2100)	0.5	(10)

При намаление с 0.5% крайният ефект върху печалбата на дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

### **Кредитни рискове**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи и срочни депозити), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по големите си клиенти от 10 до 60 дни. Ръководството се стреми да минимизира съществуващият риск чрез внимателно проучване на кредитираните клиенти и чрез договаряне на кредитни периоди със своите доставчици. Дружеството ползва кредитни периоди от доставчици от 15 до 60 дни.

Финансовата дисциплина на длъжниците на дружеството е много добра, което също е представено от ниският дял на натрупване на обезценените вземания, в сравнение с brutния размер на вземанията: 11.2 % (2016 год. – 11.1 %).

### **Ценови риск**

Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на клиентите. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените на стоквата номенклатура, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск.

### **Ликвидност**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства.

### **Матуритетен анализ**

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет. Стойностите, оповестени в този анализ, представляват недисконтирани парични потоци по договорите и най – ранната дата, на която вземането, респективно задължението, е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2017	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови активи</i>					
Вземания по предоставени заеми	1	1	20	12	34
Вземания от клиенти и свързани лица	5607	178	28	19	5832
Други вземания	1216	28	239	59	1542
Парични средства, срочни депозити	7450		2		7452
	14274	207	289	90	14860
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения към контрагенти	4436	148	138		4722
Задължение към банки			2137		2137
Задължение по търговски заеми			651		651
Задължения по финансов лизинг	1	2	6		9
Други задължения	6	3	3		12
	4443	153	2935		7531

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

### Анализ на имуществената структура

Видове Активи	2017		2016		Разлика спрямо предходната година	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
<b>Активи</b>	<b>26879</b>		<b>19158</b>		<b>7721</b>	
<b>А. Нетекущи активи</b>	<b>5436</b>	<b>20,22%</b>	<b>3877</b>	<b>20,24%</b>	<b>1559</b>	<b>40,21%</b>
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3245	12,07%	2406	12,56%	839	34,87%
Нематериални активи	1899	7,06%	1169	6,10%	730	62,45%
Инвестиции в предприятия	5	0,02%	5	0,03%	0	0,00%
Отсрочени данъчни активи	198	0,74%	206	1,08%	-8	-3,88%
Дългосрочни вземания	89	0,33%	91	0,47%	-2	-2,20%
<b>Б. Текущи активи</b>	<b>21443</b>	<b>79,78%</b>	<b>15281</b>	<b>79,76%</b>	<b>6162</b>	<b>40,32%</b>
Стоково-материални запаси	4361	16,22%	4091	21,35%	270	6,60%
Търговски и други вземания	9630	35,83%	6721	35,08%	2909	43,28%
Данъци върху дохода за възстановяване		0,00%	133	3,43%	-133	100,00%
Парични средства	7452	27,72%	4336	22,63%	3116	71,86%

### Анализ на финансовото равновесие

Показатели	Период		Разлика спрямо предходната година	
	2017	2016		
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	%
I. Собствен капитал	11099	10722	377	3,52%

2. Нетекущи задължения по финансов лизинг, банкови заеми, разср. доход от финансиране	439	226	213	94,25%
3 Провизии за задължения	756	755	1	0,13%
<b>4. Нетекущи пасиви</b>	<b>1195</b>	<b>981</b>	214	21,81%
<b>5. Постоянен капитал (1+4)</b>	<b>12294</b>	<b>11703</b>	<b>591</b>	<b>5,05%</b>
6. Нетекущи активи	5436	3877	1559	40,21%
7. Текущи активи	21443	15281	6162	40,32%
8. Текущи пасиви	14585	7455	7130	95,64%
9. Нетен оборотен(работен)капитал(7-8)	6858	7826	-968	-12,37%
<b>10. Сума на баланса(капитал всичко)</b>	<b>26879</b>	<b>19158</b>	7721	40,30%
11. Коефициент на покриване на нетекущите активи с постоянен капитал (5/6)	2,26	3,02	-0,76	-25,08%
12. Коефициент на покриване на текущите пасиви с текущите активи (7/8)	1,47	2,05	-0,58	-28,27%
13. Съотношение на собствения капитал към сумата на баланса (1/11)	41,29%	55,97%	-14,67%	-26,22%

#### Анализ на ликвидността и платежоспособността

Показатели	Период	
	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
1. Стоково-материални запаси	4361	4091
2. Текущи търговски и други вземания	9630	6721
3. Данъци върху дохода за възстановяване		133
4. Парични средства	7452	4336
<b>5. Налични текущи активи</b>	<b>21443</b>	<b>15281</b>
6. Текущи задължения	14585	7455
<b>7 Общ размер на активите</b>	<b>19158</b>	<b>19158</b>
8. Обща ликвидност (5/6)	1,47	2,05
9. Бърза ликвидност (2+3+4)/6	1,17	1,50
10. Незабавна ликвидност (4/6)	0,51	0,58

#### Анализ на дълга - показатели за финансова автономност (степен на финансова независимост от кредитори)

Показатели	Период	
	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
1. Текущи пасиви	14585	7455
2. Нетекущи пасиви	1195	981
3. Собствен капитал	11099	10722
4. Коефициент на задлъжнялост(1+2)/3	1,42	0,79
5. Коефициент на финансова автономност 3/(1+2)	0,70	1,27



## Анализ на рентабилността

Показатели	Период	
	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
1. Нетна печалба за годината	1436	201
2. Нетен размер на приходи от продажби	36516	29656
3. Собствен капитал	11099	10722
4. Нетекущи и текущи пасиви	15780	8436
5. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,04	0,01
6. Коефициент на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,13	0,02
7. Коефициент на рентабилност на пасивите (1/4)	0,09	0,02

## Анализ на обръщаемостта на активите

Показатели	Период	
	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
1. Нетен размер на приходи от продажби	36516	29656
2. Обща сума на активите	26879	19158
3. Нетекущи активи	5436	3877
4. Текущи търговски и други вземания	9630	6721
5. Стоково-материални запаси	4361	4091
6. Печалба преди данъчно облагане	1613	224
7. Обръщаемост на общите активи (1/2)	1,36	1,55
8. Обръщаемост на нетекущите активи (1/3)	6,72	7,65
9. Обръщаемост на вземанията (1/4)	3,79	4,41
10. Обръщаемост на стоково-материалните запаси (1/5)	8,37	7,25
11. Среден срок на събиране на вземанията в дни (4/1*365 дни)	96	83
12. Маржин на печалбата (6/1)	4,42%	0,76%
13. Възвращаемост на активите (6/2)	6,00%	1,17%

## СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2018 г.

Политиката на дружеството е насочена към разширяване на продажбите и пазарния дял на фирмата в сектора на Информационните и комуникационни технологии (ИКТ). Това ще стане чрез активна маркетингова дейност за точното идентифициране на пазарните ниши и правилно позициониране на предлаганите продукти и услуги. Инвестициите на дружеството са насочени главно в разработката на нови решения и повишаване диапазона от услуги по системна интеграция и администрация, както и разширяване и активизиране на партньорската мрежа в страната.

Планът за развойна дейност за 2018 г. е по-висок спрямо 2017 и е съпоставим с нивото на 2016 г.

За постигането на целите главна роля ще имат човешките ресурси, като се има предвид високотехнологичния характер на извършваната дейност, базирана на ноу-хау на фирмата и експертизата на служителите. За това е разработена система за стимулиране на персонала, която е в пряка връзка с постигнатите резултати на всички нива и позиции.

Активният маркетинг на фирмата е насочен към вертикалните пазарни сегменти и през тази година отново се разчита да донесе съществен дял от приходите на дружеството.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- На базата на натрупан опит в областта на ИТС да се разгърне мащабна дейност по внедряване на такива системи
- Разработка на нови собствени софтуерни продукти, като Диспечерски софтуер за управление на ИТС;
- Разширяване пазарния дял на собствените продукти;
- Разширяване на пазарния дял в облачните решения и услуги;
- Увеличаване на добавената стойност на фирмата във всеки продукт и услуга;
- Развитие на сервизната и дилърска мрежа в страната;
- Разработката на нови пазарни сегменти включително в чужбина;
- Повишаване на квалификацията на персонала.

## **ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

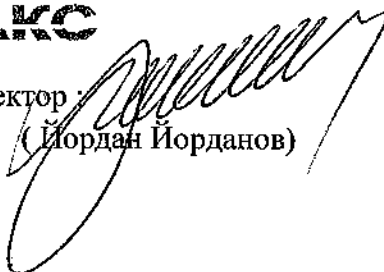
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2017 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

23.04.2018 г.  
София

**КОПИРАКС**  
**АД 1**  
Изпълнителен Директор :   
(Йордан Йорданов)