

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ПРИДРУЖЕН ОТ
ДОКЛАД на независимия одитор
И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ
2021 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>Консолидиран доклад за дейността.....</i>	<i>стр. 3</i>
<i>Доклад на независимия одитор.....</i>	<i>стр. 24</i>
<i>Консолидирани финансови отчети към 31 декеври 2021.....</i>	<i>стр. 28</i>
<i>Бележки към консолидираните финансови отчети.....</i>	<i>стр. 34</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на групата "АВТОТРЕЙД" за 2021 година

Годишният доклад за дейността на групата "АВТОТРЕЙД" ООД, гр. ВАРНА за 2021 година е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството, чл. 189Д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро- икономическата среда, финансово-икономическото състояние на групата за 2021 г., перспективите за развитие.

17.08.2022г.
гр. ВАРНА

Управител:.....

(ВАХАН АНГЪТЯН)



ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Фирмата-майка „Автотрейд“ ООД е вписана в Търговския регистър на Варненски окръжен съд под № 4299, том 33, стр. 100, по ф.д. № 4299/22.05.1992г.

Фирма: „Автотрейд“ ООД

Седалище: гр. Варна, бул. Трети март 59

Адрес на управление: гр. Варна, бул. Трети март 59

Предмет на дейност: търговия с нови и употребявани автомобили, резервни части и принадлежности към тях; сервиз на моторни превозни средства; превоз на пътници и товари в страната и чужбина; хотелиерство и ресторантьорство

Собственост: Дружеството е:
100% - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 1 040 000 лева, разпределен в 416 бр. дялове с номинална стойност 2500 лева всеки един

Съдружници:	Участие в капитала
Агоп Крикор Крикорян	50 00%
Вахан Хачадур Ангътян	50 00%
Общо:	100 00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:
Агоп Крикор Крикорян ЕГН - управител;
Вахан Хачадур Ангътян ЕГН – управител
заедно и поотделно, и прокурист
Диян Георгиев Иванов ЕГН – само заедно с един от управителите.

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността: няма

Клонове: Дружеството има регистрирани клонове, както следва:

Наименование	Адрес
Автотрейд ООД – клон София	Гр.София, ул.Марко Бочар 2

Свързани лица, включени в консолидацията:

Дружеството-майка има свързани лица, включени в консолидация, както следва:

„Бяла лястовица“ АД, гр.Добрич, бул.„25 септември“ 25, ЕИК 124051367, с основна дейност – отдаване под наем на собствени недвижими обекти; основен капитал 50 000 лева; дял на „Автотрейд“ ООД в основния капитал – 92%.

„Автотрейд СА“ ЕООД, гр.Варна, бул.„Трети март“59, ЕИК 103759690, с основна дейност търговия на едро и дребно с горива; основен капитал 1 101 600 лева; дял на „Автотрейд“ ООД в основния капитал – 100%,

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТИТЕ:

Осъществяваните от "Автотрейд" ООД основни дейности са:

- Търговия с автомобили
- Търговия с горива и смазочни материали
- Сервиз на автомобили
- Пътнически превози
- Отдаване на автомобили под наем
- Ресторантьорство
- Други

Осъществяваните от "Автотрейд СА" ЕООД основни дейности са:

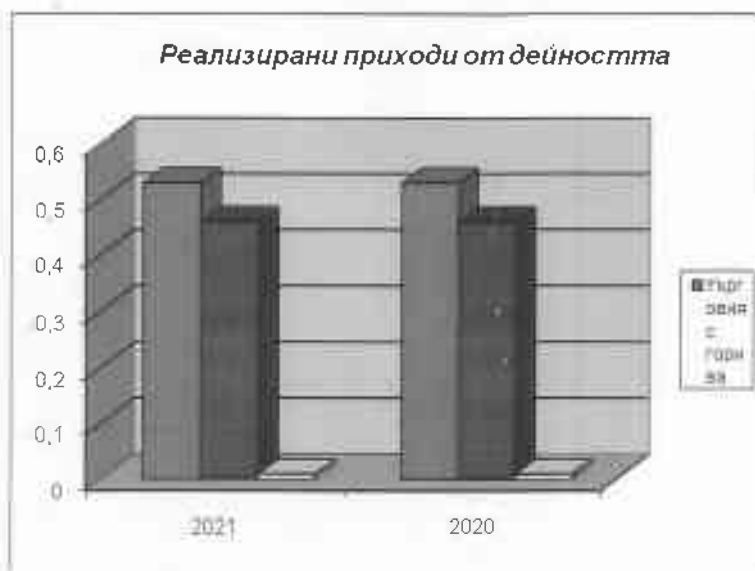
- Търговия на едро и дребно с горива

Осъществяваните от "Бяла лястовица" АД основни дейности са:

- Отдаване под наем на собствени недвижими имоти
- Застрахователно агентство

Реализираните приходи по видове продукция / услуги от дейността на групата за 2021г. спрямо 2020 г. са както следва:

<i>Реализирани приходи от дейността</i>		
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
търговия с горива	0,53	0,53
търговия с автомобили	0,46	0,46
ремонт на автомобили и др.	0,01	0,01



При осъществяване на дейността си групата е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

➤ **Систематични рискове**

• **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор,

оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и премането от страна на България на редица международни ангажименти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

☑ На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме политическия риск като: *среден*.

• **Макроикономически рискове**

^ *Валутен риск*

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа "котва" на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

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

^ *Инфлационен риск*

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Средногодишна инфлация							
2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
-1.4%	-0.1%	0.1%	2.8%	2.7%	3.1%	1.7%	7.8%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет. Намаляването размера на инфлацията отразява, както влиянието на фиксирания валутен курс, така и благоприятния ефект от антиинфлационната правителствена политика на твърди бюджетни ограничения в икономиката.

☑ На база посоченото по-горе и правителствената прогноза за намаляване на инфлацията през следващата година, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инфлационния риск като: *среден*.

Риск от лицензионни режими

През 2002 година от съществуващите 360 лицензионни режими правителството премахна 75 от тях, а други 117 бяха облекчени. Според статистиката на Агенцията за малки и средни предприятия до средата на месец декември 2003 година изпълнението на препоръката за облекчаване и премахване на лицензионни и разрешителни режими е около 84%. В този процент обаче се включват както отменени и облекчени режими, така и такива, за които са предприети действия по отмяна и облекчаване, но те все още не са отменени и облекчени. Също така статистиката не отчита десетките нови режими, които бяха въведени през последната година и половина. В крайна сметка може да се каже, че има движение в правилната посока, но то е доста бавно.

От друга страна се наблюдават и някои предложения, които традиционно се свързват с непазарна намеса в икономиката и високи бюджетни разходи, които възпрепятстват икономическото развитие – такива са стимулиране на приоритетни отрасли и износа, намеса на пазара на труда, увеличаване на минималната работна заплата и други.

☑ На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска от лицензионни режими *умерен*.

• Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Въвеждането на паричен съвет, съчетано с провеждането на целенасочена стабилизационна икономическа политика от страна на правителството доведе до значително подобряване на предпоставките за икономически растеж. От друга страна световната икономическа криза повлия отрицателно на основни сектори на икономиката. Резултатите от 2009 г. затвърдиха отрицателните тенденции на годишна основа при макропоказатели като инфлация и равнище на безработица. Влошиха се данните за туризма, капиталовия пазар и банковата система.

➤ На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: *умерени*.

➤ Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

• Отраслов риск

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините,

употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

☑ На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме отрасловия риск като: *среден*.

• **Технологичен риск**

Технологичният риск е произведен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

• На база използваните от групата ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме технологичния риск като: *нисък*.

• **Фирмен риск**

Свързан е с характера на основните дейности на групата, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на групата да генерира приходи, а оттам и печалба.

☑ На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме фирмения риск като: *среден*.

• **Финансов риск**

Финансовият риск на групата е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

☑ На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме финансовия риск като: *умерен*.

• **Ликвиден риск**

Неспособността на групата да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в групата на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятията.

☑ На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на групата, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ликвидния риск като: *умерен*.

• **Ценови риск**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи.

Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

- На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ценовия риск като: умерен

• **Риск свързан с паричния поток**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в групата. Тук главна роля играе договорната политика на групата, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на групата е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

- ☑ На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска, свързан с паричния поток като: среден

• **Кредитен риск**

Ако групата използва заемни средства, то тогава е изложена на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

- ☑ На база посоченото по-горе и познаването на кредитната политика на банките, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме кредитния риск като: умерен

• **Инвестиционен риск**

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

- ☑ На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инвестиционния риск като: умерен

• **Регулативен риск**

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до опазването на околната среда, както и с вероятността групата да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

☑ На база посоченото по-горе и прилаганата от групата ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме регулативния риск като: нисък.

Рискове, свързани с продуктите и пазарите

Този риск се свързва с възможността на групата да произвежда дадена продукция, за която няма пазар. С оглед основните дейности на групата: към момента такава опасност няма. Голямата диверсификация може да доведе до изоставяне в развитието на продуктите иновации. Рисковете по отношение на пазарите са свързани със ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.

☑ На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: нисък.

ТАБЛИЦА ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Отраслов риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с продуктите и пазарите
Висок																
Умерен																
Среден																
Нисък																
Без риск																

■ Труднопроходимо поле (висок / умерен / среден)

■ Леснопроходимо поле (нисък / без риск)

Постигнатите от групата **финансово-икономически показатели** за 2021 г. спрямо 2020 г. са както следва:

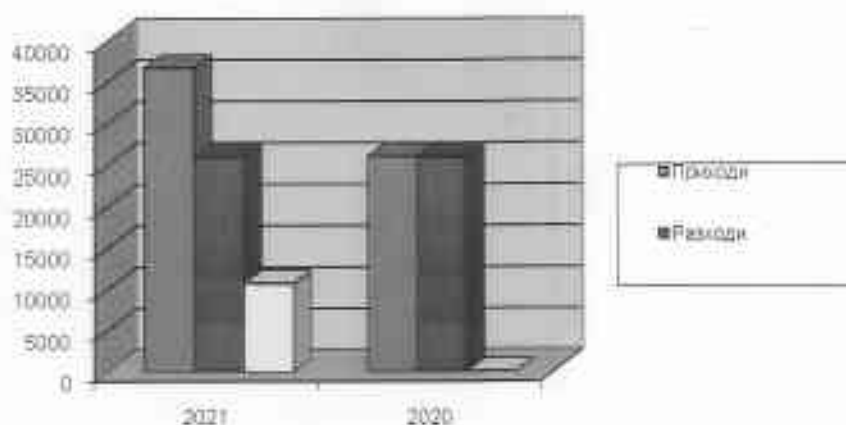
(хил. лв.)

№	Показатели:	2021	2020	2021/2020	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	373	88	285	323,9%
2	Нетен размер на приходите от продажби	34873	25598	9175	35,7%
3	Собствен капитал	2984	2505	476	19,1%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	10428	11721	-1293	-11,0%
5	Обща сума на активите	13412	14227	-815	-5,7%
6	Приходи общо	36707	26082	10625	40,7%
7	Разходи общо	25984	25984	0	0,0%
8	Краткотрайни активи	6770	8985	-196	-2,2%

9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0.0%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	8770	8966	-196	-2.2%
11	Краткосрочни задължения	6560	6491	69	1.1%
12	Краткосрочни вземания	7505	7314	191	2.6%
13	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	124	183	-59	-32.2%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
16	Текущи задължения (11+15)	6560	6491	69	1.1%
17	Средна наличност на материалните запаси	1490	1350	140	10.4%
18	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	4530	4961	-431	-8.7%
19	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	3051	3510	-459	-13.1%
20	Сума на доставките	17438	12262	5176	42.2%
21	Брой на дните в периода	365	365	0	0.0%
Рентабилност:					
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0107	0.0034	0.0073	212.3%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.1250	0.0351	0.0899	256.0%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.0358	0.0075	0.0283	376.4%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.0278	0.0062	0.0216	349.6%
Ефективност:					
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.4127	1.0038	0.4089	40.7%
27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.7079	0.9962	-0.2884	-28.9%
Ликвидност:					
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.3369	1.3813	-0.0444	-3.2%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.1630	1.1550	0.0080	0.7%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0.0189	0.0282	-0.0093	-33.0%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0.0189	0.0282	-0.0093	-33.0%
Финансова автономност:					
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.2862	0.2138	0.0723	33.8%
33	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	3.4946	4.6772	-1.1825	-25.3%
Обръщаемост на материалните краткотрайни активи:					
34	Времетраене на един оборот в дни (17*21/2)	15.6	19.2	-3.5795	-18.7%
35	Брой на оборотите (2/17)	23.4	19.0	4.3691	23.0%
36	Коеф. на заетост на материалните запаси (17/2)	0.0	0.1	-0.0098	-18.7%
Вземания и погасяване на задълженията:					
37	Период на събиране на вземанията от клиенти в дни (18*21/2)	47.4	70.5	-23.0498	-32.7%
38	Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни (19*21/20)	63.86	104.48	-40.6199	-38.9%

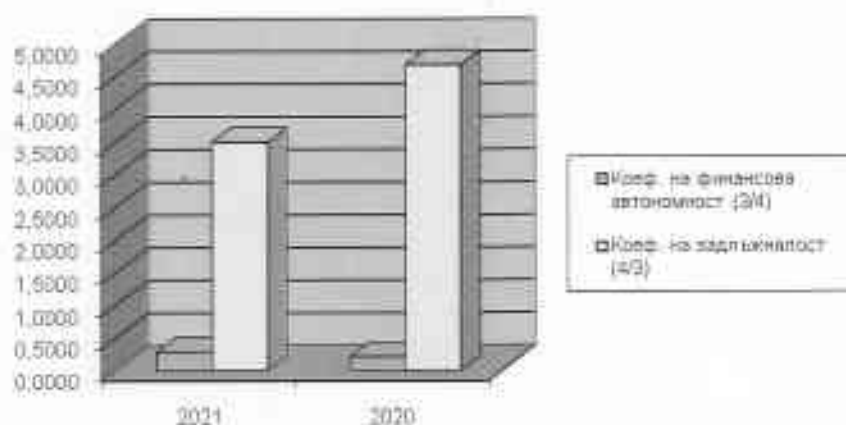
	2021	2020
Приходи	36707	26082
Разходи	25984	25984
Финансов резултат/преди данъци/	10723	98

Приходи, разходи и финансов резултат



	2021	2020
Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.2862	0.2136
Коеф. на задължителност (4/3)	3.4946	4.6772

Финансова автономност



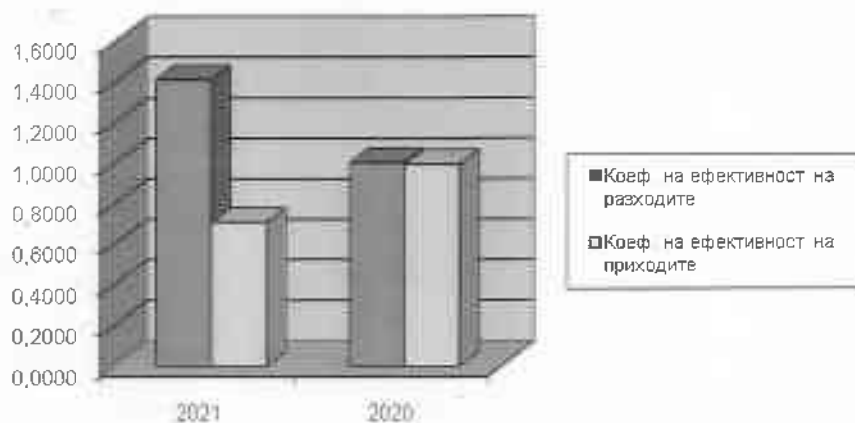
	2021	2020
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,0107	0,0034
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,1250	0,0351
Коеф. на рентабилност на пасивите	0,0358	0,0075

Рентабилност

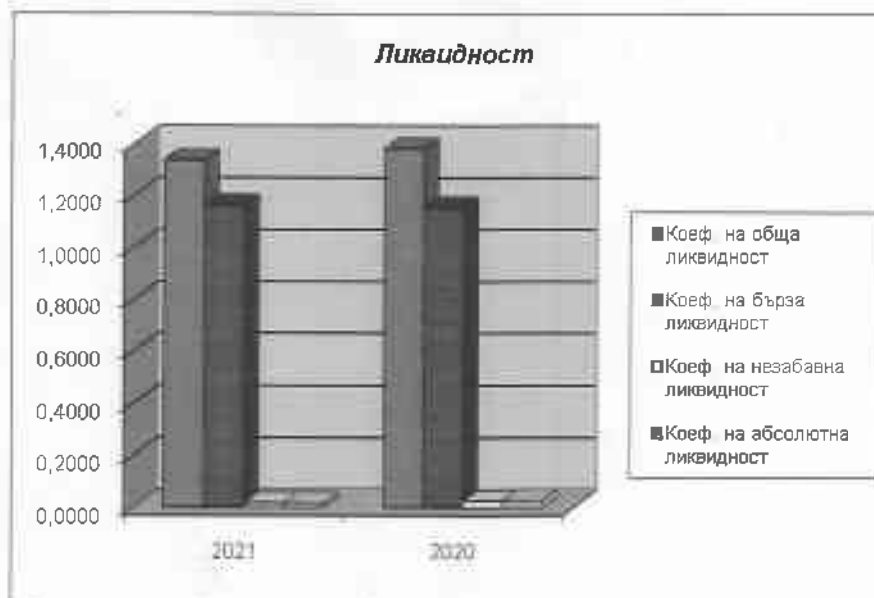


	2021	2020
Коеф. на ефективност на разходите	1,4127	1,0038
Коеф. на ефективност на приходите	0,7079	0,9962

Ефективност



	2021	2020
Коеф. на обща ликвидност	1,3369	1,3813
Коеф. на бърза ликвидност	1,1630	1,1550
Коеф. на незабавна ликвидност	0,0189	0,0282
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,0189	0,0282



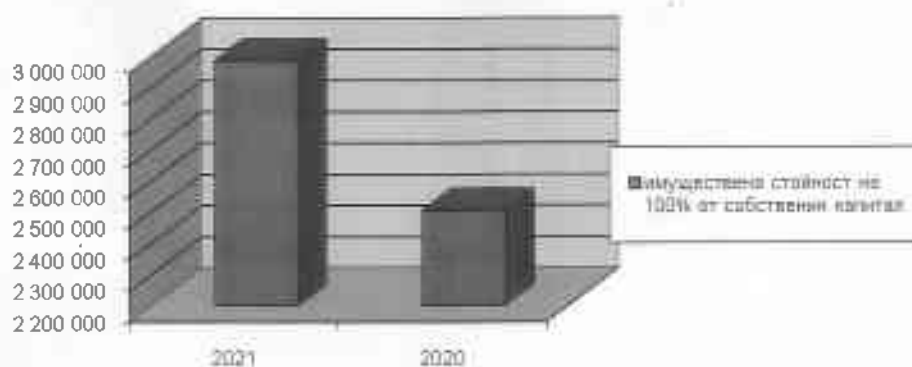
От финансово-икономическите показатели е видно, че предприятието е **“действащо”**. Групата няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

(приходи, разходи, хил.лева, процент)	2021	2020	ИСБП (1)	ИСБП (2)
Финансов резултат	373	88	285	324%
Собствен капитал	2984	2506	478	19%
(1) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като хил.лева				
(2) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент				

Имуществената стойност на групата за 2021 г. спрямо 2020 г. е както следва:

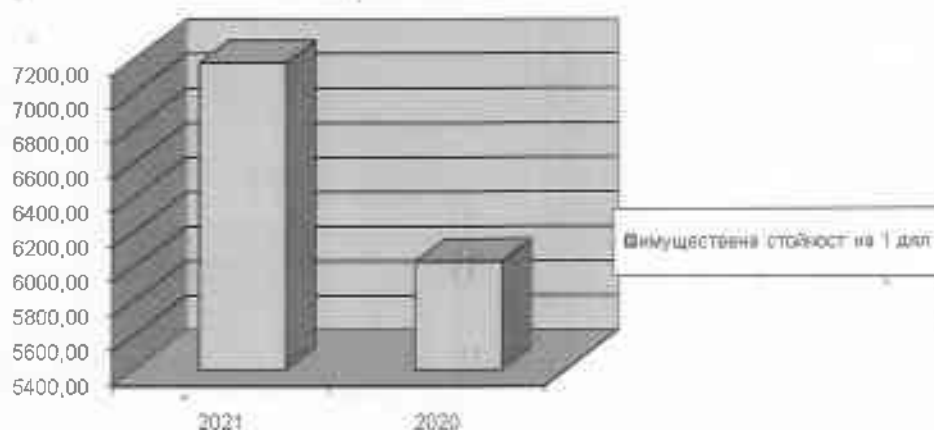
	2021	2020
имуществена стойност на 100% от собствения капитал	2 984 000	2 506 000
брой дялове	416	416
имуществена стойност на 1 дял	7173,08	6024,04

Имущественна стойност на 100% от собствения капитал



	2021	2020
имущественна стойност на 1 дял	7173.08	6024.04

Имущественна стойност на 1 дял



СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ И ПЕРСОНАЛ

• Численост и структура на персонала:

Структура на персонала по категории

Категория	2021	2020
Общо, в т.ч.	74	77
Президент, законодатели, висши служители и ръководители	2	2
Аналитични специалисти	5	9
Техници и други приложни специалисти	4	4
Административен персонал	8	6

Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	24	27
Квалифицирани работници в селското, горското, рибното и ловното стопанство		
Квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаяти	18	17
Оператори на машини и съоръжения и работници по монтаж на изделия	6	6
Професии, неизискващи специална квалификация	6	6
Въоръжени сили		

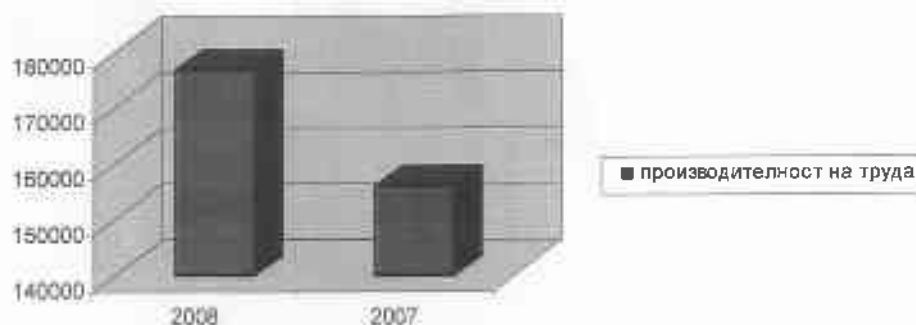
Разпределение на персонала по категории за 2021 г.



• **Производителност на труда**

Производителност на труда (лв/ев)		
години	2021	2020
средноспрясчен състав	74	77
реализирани приходи	36 707 000	28 082 000
реализирани приходи / 1 лице	496041	338727

Производителност на труда
(постигнати приходи спрямо 1 лице от среднописъчния състав на персонала)

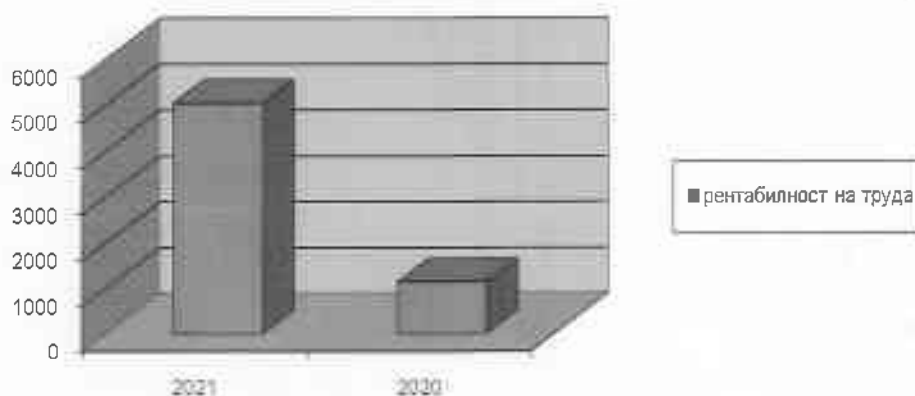


• **Рентабилност на труда**

(лева)

Рентабилност на труда		
години	2021	2020
среднописъчен състав	74	77
финансов резултат	373 000	88 000
финансов резултат / 1 лице	5041	1143

Рентабилност на труда
(постигнат финансов резултат спрямо 1 лице от среднописъчния състав на персонала)



• Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
години	2021	2020
персонал	74	77
възнаграждения и осигуровки*	1 389	1 335
издръжка на 1 лице, лв.	18 770	17 338

* От отчета за приходите и разходите

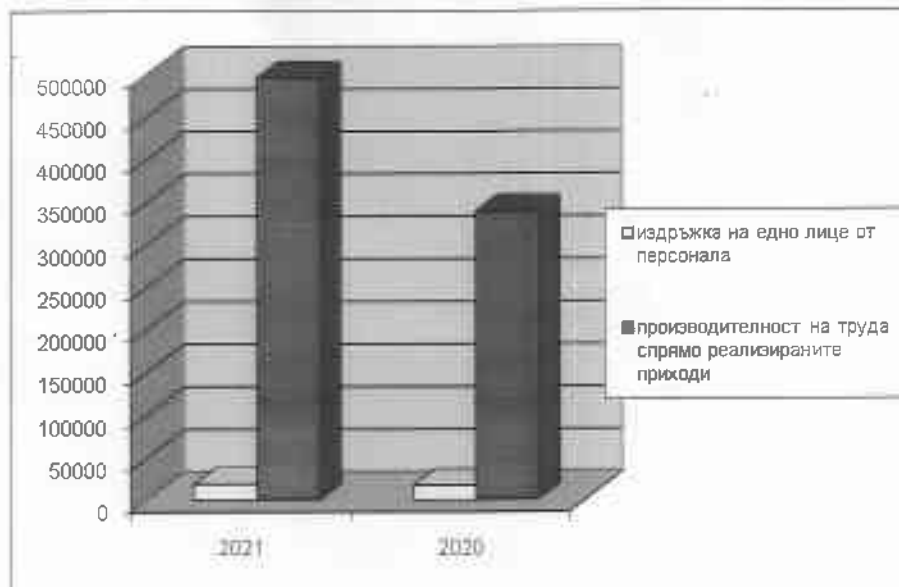


• Картина на издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда

(лева)

години	2021	2020
издръжка на едно лице от персонала	18770	17338
производителност на труда (спрямо реализираните приходи)	496041	338727
рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	5041	1143

	2021	2020
издръжка на едно лице от персонала	18770	17338
производителност на труда спрямо реализираните приходи	496041	338727



	2021	2020
издръжка на едно лице от персонала	18770	17338
рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	5041	1143



НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2021 г. групата не е развивала действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

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

След съставянето на Годишния финансов отчет в групата не са настъпили важни събития.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти характеризират инвестиционните намерения на дружеството: реални инвестиции в други дружества или недвижими имоти, както и ценни книжа (акции и/или облигации) и различни финансови деривати (опции, варианти, фючерси, СУАП и други).

През 2021г. групата не е използвала финансови инструменти.

- **Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.**

Финансовата политика на групата касае способността и да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

Финансовата политика на групата отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуетермените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;

- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Стратегии:

1. В това отношение групата се придържа към стратегия за все по-широко пазарно развитие.

Цели:

Целите на групата можем да определим в няколко основни аспекта:

- по отношение на предлаганите стоки и услуги
- по отношение на персонала
- по отношение на финансовата стабилност

Фирмени политики

За реализиране на фирмените цели се прилага фирмена политика в следните направления:

Продуктова политика

- Високо качество на стоките и услугите;
- Стриктно спазване на срока на изпълнение;
- Използване на суровини и материали с доказано качество;
- Следпродажбено обслужване;

Пласментна политика

- Използване на преки канали за реализация;

Ценова политика

- Следящи конкуренцията цени;
- Използване на "Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване";
- Принцип на ценови отстъпки;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за количества.

Рекламна политика

- Рекламен бюджет обвързан с реализираните приходи.
- Рекламен канал на принципа на снежната топка, т.е. клиент = доволен клиент = двама клиенти.

Договорна политика

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договорни отношения с постоянните клиенти;

Кадрова политика

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на групата;
- Развитие на персонала
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Висока квалификация и преквалификация на персонала;

Социална политика

- Насърчаване на социалния статус на работещите в групата;
- Подобряване условията на труд;
- Стимулираща система за производствения персонал;