



# **Добруджански хляб АД**

**Годишен доклад**

**за дейността на “ Добруджански хляб “ АД за  
финансовата**

**2017 година**

**ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 23.05.2018 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В  
СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА  
СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**31 декември 2017 г.**

## 1. Обща информация за дружеството

“Добруджански хляб” АД, гр. Добрич е правопреемник на преобразуваното през 1999 година предприятие „Хлебопроизводство и сладкарски изделия” ЕООД и е първият приватизиран хлебозавод в България. Приватизационната сделка е сключена на 15 март 1995 г. Дружеството е правопреемник на поредица от структури със 75 годишна история и съчетава традициите в хлебопроизводството и мелничарството с тенденциите на съвременното индустриално производство в световен мащаб. “Добруджански хляб” АД има едностепенна система за управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Енчо Вълков Малев.

“Добруджански хляб” АД е един от водещите и утвърдени производители на хляб и хлебни изделия в страната, който предлага висококачествени продукти, произведени по съвременни технологии, спазвайки българска традиция и европейски стандарти. Асортиментната структура на предлаганите продукти е съобразена с потребителското търсене, се е наложила в няколко основни групи изделия: основен хляб, тостерен хляб, диетичен хляб, специален хляб, закуски и сладкарски изделия. Всеки от изброените основни видове изделия поддържа голямо многообразие от разновидности:

**1. Основен хляб:** бял – 500 гр, 600 гр, 700 гр; хляб “Гергана”, хляб “Добротица”; тип „Добруджа” – 500 гр, 700 гр.; хляб “Нашенски”; Софийски типов – 500 гр., хляб “Хебър” и хляб – “Утвърден стандарт България” – 650гр.

**2. Тостерен хляб** – серия “Добруджански хляб”: бял пшеничен хляб; бял пшеничен хляб за тостер; ръжено-пшеничен пълнозърнест хляб; ръжено-пшеничен пълнозърнест хляб за тостер; баварски пълнозърнест.

**3. Диетичен хляб** – серия “Вита” – вита баланс ръжен пълнозърнест; вита баланс пълнозърнест; вита баланс многозърнест пълнозърнест; вита баланс пълнозърнест с коприва, вита силует с пшеничен зародиш; вита силует ръжен 400 гр.; вита силует с шест зърна 400гр.; вита силует с кълнове 400гр, вита силует класик 400гр.,вита силует с лимец 400гр.,вита силует с орехи 400гр.,вита с елда 400гр.,вита силует фитнес 400гр.

**4. Специален хляб:** “Трапезен” хляб-бял и пълнозърнест , хляб “Царевичен”-400 и 250 гр., хляб със зеленчуци – 250 гр., хляб с маслини и лук – 250 гр.земелки- 60 гр, 80 гр, 100гр- пшенични и ръжено-пшенични със и без семена; кайзерброт-30 гр, 50 гр, 80 гр, 240 гр-многозърнести, пшенични и ръжено-пшенични със и без семена; бротчета – 30 гр, 40 гр, 50 гр, 60 гр, 100 гр – пшенични и ръжено-пшенични със и без семена; багети – 30 гр, 40 гр, 50 гр, 60 гр, 100 гр, 200 гр, 300 гр, 400 гр – пшенични и ръжено-пшенични със и без семена; питки – 300 гр, 400 гр, 500 гр – пшенични и ръжено-пшенични със и без семена; блат за пица – 120 гр, 200 гр.; питка джоб – 60 гр, 100 гр със и без семена.

**5. Закуски:** кроасани-20гр, 40гр., 180 гр.-с шоколад, с конфитюр от ягода, с масло; милинки; бутер изделия-30гр., 40гр., 120 гр., 180 гр.- с кашкавал, сирене; козуначено руло; козунак със стафиди; козунак с локум и стафиди; козунак с шоколад; банички; кифли – 120 гр., 250 гр. – с локум, мармалад; сирене и сусам, мак, локумки, понички с кафяв, бял шоколад и крем ванилия – 100 гр., 900 гр.

#### **6. Сухарети и крутони**

#### **7. Замразени тестени изделия**

#### **8. Брашнени смеси**

Широката гама от продукти, които предлага „Добруджански хляб” АД предопределя и голямото разнообразие от клиенти. Производителите с разнообразен асортимент са предпочитани на пазара, особено от големите търговски вериги. Търговската политика на фирмата е насочена към обхващане на по – голям кръг крайни потребители и разширяване на пазарния сегмент, в който оперира. Основните пазари, на които се търгуват продуктите, произведени от „Добруджански хляб”, могат да бъдат разделени на няколко основни групи:

- Локален / местен / пазар – обхваща магазинната мрежа в гр. Добрич и гр. Варна и прилежащите към тях населени места;
- Регионален пазар – обхваща регионалните центрове и прилежащите към тях населени места в Североизточна България – Шумен, Разград, Русе, Провадия
- Национален пазар – останалите регионални центрове и прилежащите към тях населени места на цялата територия на страната – София, Пловдив, Бургас и много други.
- През 2017 дружеството успя да разработи Хо Ре Ка пазара доста по-мощно в сравнение с предходни години като основен канал за реализация на продуктите от диверсифицираното производство във Варна. Основните три лъча в курортните дестинации основно са
  - Албена;
  - Варна, включваща Златни Пясъци, Обзор, Камчия, Слънчев Ден, Бяла
  - Бургас с прилежащото му Южно Черноморие-Свети Влас, Поморие, Несебър, Слънчев Бряг, Созопол, Приморско, Царево)В тези три основни направления освен, че бяха добавени значителен брой нови клиенти, се работеше много целенасочено и с тези, с които дружеството имаше изградени търговски отношения. „Добруджански Хляб” АД се превърна в основен доставчик на хлебни, тестени и бутер изделия за част от хотелите. Това бе синхронизирано, като събитийност с много ясната политика от страна на хотелите за намаляване броя на доставчиците и работа с един такъв, което респективно бе свързано с оферирание на по-добри ценови условия от страна на „Добруджански Хляб” към хотелите, но за сметка на това по-високи обороти в конкретни клиенти. За присъствието на дружеството като основен доставчик в някои хотели спомогна най-вече много-широкото портфолио на продукти, което покри част от асортимента гама на конкурентни доставчици.

#### **2. Развитие на дружеството и анализ на дейността през 2017 година.**

През 2017 основният акцент на дружеството освен запазване на лидерски позиции, бе и постигането на ефективност в повечето от основните

оперативни направления и дейности, а именно оптимизиране разходите в производствената дейност, оптимизиране разходите в логистиката, разширяване на портфолиото в работещите с дружеството търговски обекти и постигане на високи обороти с по-целенасочени маркетингови активности в самите тях (постигане на по-високи обеми на продажби без разширяване на точките на продажба и респективно съпътстващите ги разходи).

- **Приоритетни области:**

Разширяване на предлаганата на пазара продуктова гама от специални и тъмни видове хляб. Беше разработена и внедрена продуктова серия на тъмни хлябове, с цел да се позиционира серия в по-ниския ценови сегмент, извън този на „Вита“. За краткото им съществуване на пазара и без значителни маркетингови активности, тези продукти генерираха обороти само чрез заместване на алтернативни такива на рафта. През 2017 г. се продължи с разработване на нови продукти за БИЛА замразен козунак както и разработване на нови хлябове от серията Вита, които изцяло ще бъдат без консерванти. Създадохме нови продукти в сериите, заменящи и допълващи съществуващите, с изцяло нова графична идентичност и опаковки.

Вита „чист етикет“ - Без добавени консерванти. Без изкуствени закваски – само чисти стартерни култури. Без емулгатори, овкусители, оцветители.

Вита с по-добър вкус и аромат - Използване на живи закваски за подобряване на вкусовите и ароматните качества на хляба. Влагане на покълнали зърна за подобряване на текстурата и вкуса.

Вита с подобрени рецептури - Използване на супер зърна, ядки и семена (чия, киноа, лен, елда, коноп, лимец, орехи...), като добавки за повишаване на хранителните и здравословните качества и вкус на хляба. Три новите видове хляб – с чиа и елда, с 9 супер зърна и с киноа и лен, заемат първите три места според изразеният интерес и желание за опитване.

Вита с намалено съдържание на сол – Всички продукти от марката Вита са с „намалено съдържание на сол“, което е изключително важна здравословна полза за здравословно ориентираните потребители. За да защитим тази хранителна претенция, нашите технолози успяха да постигнат намаление на солта с над 25% в сравнение със средните стойности за категорията.

Вита с нова серия - Оценявайки потенциала на Фитнес хляба в серията Вита Силует и мотивираното търсене на потребителите на подобни продукти, създадохме отделна серия Вита Фитнес с два продукта под нея, като най-важната хранителна претенция на тези хлябове е, че са „богати на растителни протеини“.

Разработена бе нова концепция при пълнозърнестите хлябове Вита, новите опаковки и графична идентичност на марката, бяха подкрепени и представени пред крайните потребители посредством провеждането на ATL и BTL кампании, проведени през 2017 г., непосредствено с въвеждането на новата концепция. ATL комуникацията с потребителите бе през интернет видео кампания, нов сайт Вита, нови опаковки. BTL кампаниите бяха през месеците май, юни, октомври и ноември и ще продължават през 2018г., посредством провеждането на дегустации-презентации в ключови клиенти и обекти: Фантастико, Билла,

Кауфланд, Метро от националните вериги и ключови ЛКК клиенти като Пацони, ТВ 345, Май Маркет и др. в градовете, в които имаме собствени търговски звена.

През 2017 за новата серия Трапезни хлябове „Микс плюс“, променихме графично като създадохме нови различаващи ги опаковки, създадохме уникален знак „Микс плюс“, който комуникира „зърненост“, разграничава обогатените продукти и дава информация на потребителите за конкретните добавки в хляба, които повишават хранителната му стойност и подобряват вкуса и текстурата му.

При закуските създадохме нова концепция, отговаряща на промените в потребителското търсене. Във всички предлагани от Добруджански хляб закуски премахнахме влагането на хидрогенирани мазнини.

Създадохме нови продукти закуски и подобрихме качеството на съществуващите топ закуски

- Всички закуски са БЕЗ ХИДРОГЕНИРАНИ МАЗНИНИ
  - Повече и по-качествен пълнеж
  - Подобрена структура и текстура на продуктите
  - Създадохме пълнозърнести закуски
  - Създадохме нова визия на етикети и опаковки, обединяваща графично всички закуски в серия
1. Беше обогатено портфолиото за Хо Ре Ка пазара с нови продукти, изцяло продиктувани от търсенето на хотелите. Това бяха бургер-хлебчетата, както и бутер изелия с различни вкусове.
  2. Положени бяха усилия в посока оптимизиране разходите в логистиката, като основният фокус бе свързан приоритетно с нова маршрутизация ,с цел максимална ефективност на всеки един маршрут, състояща се в добро географско прецизиране на точките на продажба и респективно оптимално оплътняване вместимостта на превозното средство.
  3. Оптимизиране на разходите за производството чрез въвеждане на системи за вътрешен контрол и мониторинг на процесите в реално време ,както в производството, така и в експедиция.

#### Численост и структура на персонала

Към 31.12.2017 г. списъчния брой на персонала на дружеството е 393 души, в това число по договор за управление 3 души. За сравнение в предходната 2016, общата численост на персонала, наброяваше 395 човека.

|                                           | Списъчен<br>брой на<br>31.12.2017 | СРЗ   |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------|
| Общо наети лица по трудово правоотношение | 393                               | 548   |
| Ръководни служители                       | 15                                | 2 259 |
| Аналитични специалисти                    | 10                                | 980   |
| Приложни специалисти                      | 26                                | 645   |
| Квалифицирани производствени работници    | 49                                | 494   |
| Помощен персонал                          | 42                                | 452   |

|                                                        |     |     |
|--------------------------------------------------------|-----|-----|
| Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства | 127 | 528 |
| Нискоквалифицирани работници                           | 108 | 478 |
| Персонал зает с услуги и охрана                        | 16  | 497 |

- **Свързани лица**

Добруджански хляб АД не е част от икономическа група. Дружеството осъществява сделки със свързано лице извън група МАКС МЕЛ ЕООД по линия на собственост на Вилияна Малева и ППБА - Пазарни проучвания и бизнес анали ООД по линия на собственост и управление на Гургана Малева. Сделките със свързаните лица са осъществени при спазване на пазарните принципи за несвързани лица.

- **Инвестиции**

През 2017 г се запазва тренда за извършване на най-необходими текущи инвестиции за подобряване на оперативната дейност на дружеството. Разходите са насочени за закупуване на машини и транспортни средства с цел частично автоматизиране на процесите в производството и подпомагане на търговската дейност. Част от инвестициите са насочени за закупуване на конвектомати, лекотоварни бусове и нова производствена линия за багети и земели, което е друга основна причина, поради която дружеството успя да завземе значителна част от Хо Ре Ка пазара.

#### **ИНВЕСТИЦИИ**

в т.ч.

| Строителство в сграден фонд и инсталации и други активи | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------------------------|------|------|
| Машини за производство                                  | 167  | 705  |
| Транспортни средства                                    | 225  | 324  |
| Други                                                   | 23   | 1    |

В посочените суми не са включени разходи за придобиване на ДМА към датата на финансовия отчет в размер на 108 хил. лв към 31.12.2017 г. Спрямо 34 хил лв към 31.12.2016 г.

### **3. Показатели за финансов счетоводен анализ**

|   | Показатели                 | 2017 г.  | 2016 г.  | Разлика  |      |
|---|----------------------------|----------|----------|----------|------|
|   |                            | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
| 1 | Дълготрайни активи /общо/  | 20 588   | 20 866   | (278)    | -1%  |
| 2 | Краткотрайни активи в т.ч. | 6 791    | 6 904    | (113)    | -2%  |
| 3 | Материални запаси          | 2 879    | 3 080    | (201)    | -7%  |
| 4 | Краткосрочни вземания      | 3 577    | 3 670    | (93)     | -3%  |
| 5 | Парични средства           | 335      | 154      | 181      | 118% |
| 6 | Обща сума на активите      | 27 379   | 27 770   | (391)    | -1%  |
| 7 | Собствен капитал           | 10 033   | 9 581    | 452      | 5%   |

|    |                       |        |        |         |      |
|----|-----------------------|--------|--------|---------|------|
| 8  | Финансов резултат     | 452    | 499    | (47)    | -9%  |
| 9  | Дългострочни пасиви   | 2 318  | 3 383  | (1 065) | -31% |
| 10 | Краткосрочни пасиви   | 15 028 | 14 806 | 222     | 1%   |
| 11 | Обща сума на пасивите | 17 346 | 18 189 | (843)   | -5%  |
| 12 | Приходи общо          | 18 385 | 18 158 | 227     | 1%   |
| 13 | Приходи от продажби   | 18 375 | 18 119 | 256     | 1%   |
| 14 | Разходи общо          | 17 881 | 17 706 | 175     | 1%   |

| №  | Коефициенти              | 2017 г.  | 2016г.   | Разлика  |      |
|----|--------------------------|----------|----------|----------|------|
|    |                          | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
|    | Рентабианост:            |          |          |          |      |
| 1  | На собствения капитал    | 0,05     | 0,05     | (0,01)   | -13% |
| 2  | На активите              | 0,02     | 0,02     | 0,00     | -8%  |
| 3  | На пасивите              | 0,03     | 0,03     | 0,00     | -5%  |
| 4  | На приходите от продажби | 0,02     | 0,03     | 0,00     | -11% |
|    | Ефективност:             |          |          |          |      |
| 5  | На разходите             | 1,03     | 1,03     | 0,00     | 0%   |
| 6  | На приходите             | 0,97     | 0,98     | (0,00)   | 0%   |
|    | Ликвидност:              |          |          |          |      |
| 7  | Обща ликвидност          | 0,45     | 0,47     | (0,01)   | -3%  |
| 8  | Бърза ликвидност         | 0,26     | 0,26     | 0,00     | 1%   |
| 9  | Незабавна ликвидност     | 0,02     | 0,01     | 0,01     | 114% |
| 10 | Абсолютна ликвидност     | 0,02     | 0,01     | 0,01     | 114% |
|    | Финансова автономност:   |          |          |          |      |
| 11 | Финансова автономност    | 0,58     | 0,53     | 0,05     | 10%  |
| 12 | Задлъжнялост             | 1,73     | 1,90     | (0,17)   | -9%  |

#### 4. Кратък преглед на състоянието на пазара

- Основни конкуренти - в национален мащаб основни конкуренти на дружеството са „Симид“ „Савимекс“ и „Елиас“, които имат сравнително добра пазарна позиция, много гъвкаво ценообразуване и добре развита дистрибуторска мрежа.
- Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими - производството на „Добруджански хляб“ попада в категорията **Производство на хляб, хлебни изделия и пресни сладкарски изделия КИД – 2008 – 1071 ( НКИД – 2003 -1581)**. Нормативните актове, които регулират дейността на дружеството са както следва: Закон за храните, Закон за фуражите, Закон за управление на отпадъците, Закон за съхранение и търговия със зърно, Закон за частната охранителна дейност. Дружеството е сертифицирано по ISO 9001: 2008 и HACCP.
- Основни клиенти - дружеството работи с около 1200 основни клиента в Добричкия регион и навсякъде в страната. Компанията има различни клиенти в своето порт фолио – големи търговски вериги като Метро, Била, Кауфланд, малки супермаркети, ресторанти, курортни комплекси, заведения за бързо хранене.
- Основни доставчици – основната суровина – зърното се доставя от големите производители в региона. Дружеството има дългогодишни делови отношения и с останалите доставчици на различни суровини, материали и опаковки, необходими за производството – „Унипак“ АД, „Асенова крепост“ АД, „Техра“ ООД, „Пуратос България“ АД и др.

## 5. Перспективи за развитие

Приоритетни задачи пред дружеството, свързани с неговото бъдещо развитие през 2017 година са:

1. Запазване на лидерските позиции в бранша.
2. Оптимизиране на асортиментната структура на традиционните производства и увеличаване продажбите от нови продукти.
3. Ефективно управление на финансовите и човешките ресурси.
4. Ефективно управление на финансовия риск.
5. Осигуряване ефективното използване и максимално натоварване на производствените мощности.
6. Търсене на потенциални възможности за износ

## 6. Финансови инструменти и финансов риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните от които са кредитен, ликвиден и валутен риск. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от различни области на финансовите дейности за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху дейността на дружеството. Финансовите рискове текущо се идентифицират и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се постигне ефективно управление на привлечения капитал и възможности за поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск

### Кредитен риск

| 31.12.2017 г.                                      | Просрочени |               | С ненастъпил падеж |               | Общо  |
|----------------------------------------------------|------------|---------------|--------------------|---------------|-------|
|                                                    | обезпечени | не обезпечени | обезпечени         | не обезпечени |       |
| Нетекущи активи                                    | -          | -             | -                  | 54            | 54    |
| Нетекущи финансови активи от свързани лица         |            |               |                    | 54            | 54    |
| Текущи активи                                      | -          | 106           | -                  | 3 265         | 3 371 |
| Текущи търговски и други вземания от свързани лица |            |               |                    | 987           | 987   |
| Текущи търговски и други вземания                  |            | 106           |                    | 2 278         | 2 384 |
| Общо финансови активи                              | -          | 106           | -                  | 3 319         | 3 425 |

## Ликвиден риск

| 31.12.2017 г.                                                | на<br>вижда<br>не | до 1<br>м. | 2-3 м. | 4-6 м.  | 7-12 м.  | 1-2 г.   | 3-5 г.   | Над 5г.  | без<br>матури<br>тет | Общо     |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------|--------|---------|----------|----------|----------|----------|----------------------|----------|
| <b>Нетекущи активи</b>                                       | -                 | -          | -      | -       | -        | 59       | -        |          | -                    | 59       |
| Нетекущи финансови<br>активи от свързани лица                |                   |            |        |         |          | 59       |          |          |                      | 59       |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                       | -                 | -          | -      | -       | -        | 1 891    | 169      |          | -                    | 2 060    |
| Нетекущи финансови<br>пасиви                                 |                   |            |        |         |          | 1 891    | 169      |          |                      | 2 060    |
| <b>Нетен ликвиден<br/>дисбаланс -<br/>дългосрочен</b>        | -                 | -          | -      | -       | -        | (1 832)  | (169)    |          | -                    | (2 001)  |
| <b>Кумулативен<br/>ликвиден дисбаланс -<br/>дългосрочен</b>  | -                 | -          | -      | -       | -        | (1 832)  | (2 001)  | (2 001)  | (2 001)              | (2 001)  |
| <b>Текущи активи</b>                                         | 306               | 1072       | 2007   | 167     | 19       | -        | -        | -        | 135                  | 3 706    |
| Текущи търговски и<br>други вземания от<br>свързани лица     |                   | 196        | 791    |         |          |          |          |          |                      | 987      |
| Текущи търговски и<br>други вземания                         |                   | 876        | 1 216  | 167     | 19       |          |          |          | 106                  | 2 384    |
| Парични средства и<br>парични еквиваленти                    | 306               |            |        |         |          |          |          |          | 29                   | 335      |
| <b>Текущи пасиви</b>                                         | -                 | 1 372      | 1 568  | 1 345   | 10 514   | -        | -        | -        | 25                   | 14 824   |
| Текущи финансови<br>пасиви                                   |                   | 134        | 438    | 1 267   | 10 513   |          |          |          |                      | 12 352   |
| Текущи търговски и<br>други задължения към<br>свързани лица  |                   |            | 123    |         |          |          |          |          | 25                   | 148      |
| Текущи търговски и<br>други задължения                       |                   | 1 238      | 1 007  | 78      | 1        |          |          |          |                      | 2 324    |
| <b>Нетен ликвиден<br/>дисбаланс -<br/>краткосрочен</b>       | 306               | (300)      | 439    | (1178)  | (10 495) | -        | -        | (11 228) | 110                  | (11 118) |
| <b>Кумулативен<br/>ликвиден дисбаланс -<br/>краткосрочен</b> | 306               | 6          | 445    | (733)   | (11 228) | (11 228) | (11 228) |          | (11 118)             | (11 118) |
| <b>Общо финансови<br/>активи</b>                             | 306               | 1 072      | 2 007  | 167     | 19       | 59       | -        | -        | 135                  | 3 765    |
| <b>Общо финансови<br/>пасиви</b>                             | -                 | 1 372      | 1 568  | 1 345   | 10 514   | 1 891    | 169      | -        | 25                   | 16 885   |
| <b>Общо Нетен ликвиден<br/>дисбаланс</b>                     | 306               | (300)      | 439    | (1 178) | (10 495) | (1 832)  | (169)    | (13 229) | 110                  | (13 119) |
| <b>Общо Кумулативен<br/>ликвиден дисбаланс</b>               | 306               | 6          | 445    | (733)   | (11 228) | (13 060) | (13 229) |          | (13 119)             | (13 119) |

## Лихвен риск

| 31.12.2017 г.                              | безлихвени | с<br>плаващ<br>лихвен<br>% | с<br>фиксиран<br>лихвен % | Общо    |
|--------------------------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|---------|
| <b>Нетекущи активи</b>                     | 1          | -                          | 53                        | 54      |
| Нетекущи финансови активи от свързани лица | 1          |                            | 53                        | 54      |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     | -          | 1 988                      | -                         | 1 988   |
| Нетекущи финансови пасиви                  |            | 1 988                      |                           | 1 988   |
| <b>Измагане на дългосрочен риск</b>        | 1          | (1 988)                    | 53                        | (1 934) |

|                                                       |              |                 |           |                 |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------|-----------------|
| <b>Текущи активи</b>                                  | <b>3 474</b> | <b>232</b>      | <b>-</b>  | <b>3 706</b>    |
| Текущи търговски и други вземания от свързани лица    | 987          |                 |           | 987             |
| Текущи търговски и други вземания                     | 2 384        |                 |           | 2 384           |
| Парични средства и парични еквиваленти                | 103          | 232             |           | 335             |
| <b>Текущи пасиви</b>                                  | <b>2 509</b> | <b>12 020</b>   | <b>-</b>  | <b>14 529</b>   |
| Текущи финансови пасиви                               | 37           | 12 020          |           | 12 057          |
| Текущи търговски и други задължения към свързани лица | 148          |                 |           | 148             |
| Текущи търговски и други задължения                   | 2 324        |                 |           | 2 324           |
| <b>Излагане на краткосрочен риск</b>                  | <b>965</b>   | <b>(11 788)</b> | <b>-</b>  | <b>(10 823)</b> |
| <b>Общо финансови активи</b>                          | <b>3 475</b> | <b>232</b>      | <b>53</b> | <b>3 760</b>    |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                          | <b>2 509</b> | <b>14 008</b>   | <b>-</b>  | <b>16 517</b>   |
| <b>Общо излагане на лихвен риск</b>                   | <b>966</b>   | <b>(13 776)</b> | <b>53</b> | <b>(12 757)</b> |

## ВАЛУТЕН РИСК

Вземанията, задълженията и паричните средства на дружеството към 31.12.2017 година са в лева или евро, което значително намалява изложеността на дружеството на валутен риск и вероятността от понасяне на загуби от валутни разлики при погасяване на задължения или уреждане на вземания

| 31.12.2017 г.                                         | в EUR           | Други валути | в BGN          | Общо            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                                | <b>-</b>        |              | <b>54</b>      | <b>54</b>       |
| Нетекущи финансови активи от свързани лица            |                 |              | 54             | 54              |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                | <b>1 561</b>    |              | <b>427</b>     | <b>1 988</b>    |
| Нетекущи финансови пасиви                             | 1 561           |              | 427            | 1 988           |
| <b>Излагане на дългосрочен риск</b>                   | <b>(1 561)</b>  |              | <b>(373)</b>   | <b>(1 934)</b>  |
| <b>Текущи активи</b>                                  | <b>108</b>      | <b>1</b>     | <b>3 598</b>   | <b>3 707</b>    |
| Текущи търговски и други вземания от свързани лица    |                 |              | 987            | 987             |
| Текущи търговски и други вземания                     | 72              |              | 2 312          | 2 384           |
| Парични средства и парични еквиваленти                | 36              | 1            | 299            | 336             |
| <b>Текущи пасиви</b>                                  | <b>10 262</b>   | <b>-</b>     | <b>4 267</b>   | <b>14 529</b>   |
| Текущи финансови пасиви                               | 10 258          |              | 1 799          | 12 057          |
| Текущи търговски и други задължения към свързани лица |                 |              | 148            | 148             |
| Текущи търговски и други задължения                   | 4               |              | 2 320          | 2 324           |
| <b>Излагане на краткосрочен риск</b>                  | <b>(10 154)</b> | <b>1</b>     | <b>(669)</b>   | <b>(10 822)</b> |
| <b>Общо финансови активи</b>                          | <b>108</b>      | <b>1</b>     | <b>3 652</b>   | <b>3 761</b>    |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                          | <b>11 823</b>   | <b>-</b>     | <b>4 694</b>   | <b>16 517</b>   |
| <b>Общо излагане на валутен риск</b>                  | <b>(11 715)</b> | <b>1</b>     | <b>(1 042)</b> | <b>(12 756)</b> |

Дружеството е получило заеми от Уникредит Булбанк АД и трети лица при следните условия:

| Банка / Кредитор                               | Договорен размер на кредита | Λ. %                                                 | Падеж        | Обезпечения/Гаранции                                                                            |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Уникредит Булбанк АД<br>- инвестиционен кредит | 4150 евро                   | БЛП - 3 месечен<br>EURIBOR и<br>надбавка 4<br>пункта | 21.07.2020г. | залог на ТП и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица |

|                                                   |                               |                                                                                                  |               |                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Уникредит Булбанк АД<br>- револвиращ кредит       | 4000 евро<br>или 7823<br>х.лв | 1 –месечен<br>EURIBOR +<br>3.75% min<br>3.75% или 1 –<br>месечен<br>SOFIBOR +<br>3.25% min 3.25% | 20.08.2018г.  | залог на ТП и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица                                                                                                          |
| Уникредит Булбанк АД<br>- револвиращ кредит       | 750 евро<br>или<br>1467х.лв   | 1 –месечен<br>EURIBOR + 3.75%<br>min 3.75% или 1 –<br>месечен SOFIBOR<br>+ 3.25% min 3.25%       | 20.08.2018г.  | залог на ТП и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица                                                                                                          |
| Уникредит Булбанк АД<br>- инвестиционен<br>кредит | 1065 х.лв.                    | 3 –месечен<br>SOFIBOR + 3.5%                                                                     | 20.12.2020г.  | залог на ТП и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица                                                                                                          |
| Уникредит Булбанк АД<br>- револвиращ кредит       | 1000х.лв.                     | 1 –месечен<br>SOFIBOR +<br>3.5%                                                                  | 20.8.2018г.   | договорна ипотека на имоти,<br>собственост на Макс Мел<br>ЕООД и залог на машини,<br>собственост на Макс Мел<br>ЕООД и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица |
| ЕТ Топко Георгиев<br>ТЕРА                         | 7 х.лв.                       | 2%                                                                                               | 31.03.2018г.. | няма                                                                                                                                                                                                     |
| Уникредит Булбанк АД<br>- револвиращ кредит       | 500х.лв                       | 1 – месечен<br>SOFIBOR + 3.5%<br>min 3.5%                                                        | 20.08.2018г   | залог на ТП на<br>кредитополучателя и на Макс<br>Мел ЕООД и залог на всички<br>вземания на кредитополучателя<br>и всички трети задължени лица                                                            |

**Към 31.12.2017 година задълженията по получени заеми ( главница и лихви) са както следва:**

| Банка / Кредитор       | Краткосрочна част по<br>амортизируема стойност |           | Дългосрочна част по<br>амортизируема стойност |          |
|------------------------|------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------|----------|
|                        | Главница                                       | Лихви     | Главница                                      | Лихви    |
| Уникредит Булбанк АД   | 7 823                                          | 8         |                                               |          |
| Уникредит Булбанк АД   | 833                                            | 18        | 1 243                                         |          |
| Уникредит Булбанк АД   | 1 463                                          | 1         |                                               |          |
| Уникредит Булбанк АД   | 153                                            | 1         | 140                                           |          |
| Уникредит Булбанк АД   | 1 000                                          | 1         |                                               |          |
| Уникредит Булбанк АД   | 500                                            | 1         |                                               |          |
| ЕТ Топко Георгиев ТЕРА | 7                                              | -         |                                               |          |
| <b>Общо</b>            | <b>11 779</b>                                  | <b>30</b> | <b>1 383</b>                                  | <b>-</b> |

**Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:**

| Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2017 г. |            |                 |          |            |
|-------------------------------------------------------|------------|-----------------|----------|------------|
|                                                       | До 1 г.    | От 1 г.-до 5 г. | Над 5 г. | Общо       |
| Лизингови плащания                                    | 271        | 647             | -        | 918        |
| Дисконтиране                                          | (23)       | (42)            | -        | (65)       |
| <b>Нетна настояща стойност</b>                        | <b>248</b> | <b>605</b>      | <b>-</b> | <b>853</b> |
| Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2016 г. |            |                 |          |            |
|                                                       | До 1 г.    | От 1 г.-до 5 г. | Над 5 г. | Общо       |
| Лизингови плащания                                    | 290        | 722             |          | 1 012      |
| Дисконтиране                                          | (33)       | (43)            |          | (76)       |
| <b>Нетна настояща стойност</b>                        | <b>257</b> | <b>679</b>      | <b>-</b> | <b>936</b> |

Наред с това дружеството прилага адекватни процедури и ефективна политика в управлението на паричните си потоци и ликвидните парични средства за преодоляване изложеността си на лихвен и финансов риск.

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

След края на отчетния период не са настъпили значими негативни промени в пазарните и икономически условия, в които дружеството извършва своята обичайна дейност. Не са настъпили коригиращи събития, които биха засегнали активите, пасивите и капитала на дружеството.

#### **8. Отговорност на ръководството :**

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС, 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.

#### **Информация, относно възнагражденията на управителните органи - Съвет на директори**

През 2017 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи - членовете на СД, по договори за управление и контрол възлиза на 327 хил. лева. Осигуровките върху възнагражденията са включени в тази сума. Възнаграждението за управление на Изпълнителния директор е включено в тази сума.

#### **Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СД**

Енчо Малев притежава 95.47% от капитала на дружеството.

#### **Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества**

Членовете на СД не участват в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

#### **9. Друга информация**

Към 31.12.2017 г. основният капитал на дружеството е в размер на 507 005 лв., разпределен в 507 005 броя поименни, налични акции с номинална стойност 1 лв.

През 2017 година не са настъпили промени в структурата и размера на основния капитал на Дружеството.

Предприятието няма участие в други дружества, няма разкрити клонове в страната и чужбина.

Юристи на дружеството са адв. Дочев и адв. Гайдаров.

Обслужващи банки – Уникредит Булбанк АД

Одитор – Захаринова и партньори ООД

През отчетния период от страна на ръководството на дружеството не са сключвани договори по чл.240б от Търговския закон.

Общото възнаграждение на ръководния персонал през 2017 г. е в размер на 327 хил. лв.

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с чл.33,ал.1 от Закона за счетоводството, чл.187д и чл. 247 от Търговския закон.

Гр. Добрич

1.03.2018 г.

Изпълнителен Директор:

Енчо Малева

