ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024 ГОДИНА

НА МАСТЪР ПИК ЕАД

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 247 от Търговския закон и чл. 39 от Закона за счетоводството и описва дейността и състоянието на Дружеството и пояснява годишния финансов отчет за 2024 година.

I. ПРАВЕН СТАТУТ

I. 1. Предмет на дейност

Мастър-Пик ЕАД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по реда на Търговския закон.

Предметът на дейност на дружеството е производство и доставка на храна за специализирани обществени заведения-болници, детски градини, училища, домове за възрастни хора, спортни организации, търговски дружества, както и подготовка и организиране на „кетъринг" за масови мероприятия.

I. 2. Кратка историческа справка. Правен статут, управление и структура

"МАСТЪР - ПИК" ЕООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение 1/19.02. 1999 год. на Софийски градски съд. ЕИК121855651 . Седалище и адрес на управление:

гр. Божурище 2227, обл. София, ул. Валери Петров 2

Адрес за кореспонденция – гр. Божурище 2227, обл. София, ул. Валери Петров 2

На 21.01.2017 г. Дружеството променя правната си форма от ЕООД в ЕАД и увеличва собствения си капитал на 50 000 лева, разпределени в 50 000 обикновени акции на приносител с право на глас. Едноличен собственик на капитала е Колю Петков Колев. ЕИК204427425

На 03.06.2020 г. Дружеството увеличава размера на собствения капитал на 160 000 лева, разпределени в 160 000 поименни акции.

Дружеството се представлява от Съвет на Директорите (СД) в състав:

- ✓ Колю Петков Колев
- ✓ Васил Велинов Ковачев
- ✓ Цветана Станилова Колева

Представляващ дружеството е Колю Петков Колев – Изпълнителен директор.

Дружеството има регистриран клон със седалище и адрес на управление гр. Троян 5600, област Ловеч, община Троян, ул. "Христо Ботев" No 81, с предмет на дейност:

- ✓ Производство на готови ястия;
- ✓ Други дейности по приготвяне и доставяне на храна

Клонът се управлява от Христина Стайкова Георгиева.

Персонал

Към 31 декември 2024 г. средно–списъчният състав на персонала в дружеството е 231 работници и служители (за 2023 г. - 263 броя).

I. 3. Пазарна и инвестиционна стратегия

Бизнес моделът следван от Мастър-Пик ЕАД е на водещ призводител и доставчик на готова храна за нуждите на клиенти от обществения, социален и корпоративен сектор. През 2024 г. Дружеството продължи усилията си за постигане на основните си стратегически цели за **(i)** оптимизиране на бизнес процесите и управлението на разходите в сателитните кухни на територията на страната, увеличавайки интегрирането на готова продукция от завод „Леккербек" и **(ii)** диверсификация на клиентското си портфолио и увеличаването на дела на клиентите в сегмент „Корпоративен кетъринг".

От друга страна, отчитайки високите равнища на инфлация през предходните две години, продължаващата волатилност на цени на енергоносителите и на хранителните продукти, както и увеличаващите се разходи за труд, вследствие на ръста на минималната работна заплата, през отчетния период Мастър-ПИК ЕАД следва по-консервативна стратегия по отношение на инвестициите, насочена към оптимално използване на съществуващите ДМА, избягването на капиталови разходи и финансирането на инвестиционните разходи с лизингови инструменти и други инструменти, отсрочващи разходите.

Основен стълб в пазарната стратегия на Дружеството е мултиплициране на ефекта от вече установената и добре функционираща мрежа от сателитни кухни на територията на страната, която е предпоставка за постигането на растеж. Ръководният екип положи целенасочени усилия за спечелването на нови клиенти, без това да води до увеличаване на разходите за труд или до разкриването на нови кухни по места. Също така, от ключово значение за потигането на устойчивост на Дружеството бе и за запазване на настоящия дял от ЗОП сегмента, при по-добри ценови условия.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Финансово-счетоводният анализ се извършва с цел да бъдат изследвани различни показатели, които характеризират финансовото състояние и финансовите резултати на предприятието - размер и динамика на извършените разходи и получени приходи; равнище и ефективност на използване на ресурсите; финансови резултати и рентабилност; обръщаемост на оборотния капитал; ликвидност и платежоспособността на предприятието и т.н.

II.1 Анализ на финансовия резултат за 2024 г.

Постигнатите резултати от дейността на Дружеството за периода, заедно със съпоставими сравнителни данни за предходния период, са представени в таблицата по-долу, както следва:

Анализ на финансовото състояние

Показатели	2024 г.	2023 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	1 249	1 949	(700)	(36)%
Краткотрайни активи в т.ч.	7 602	6 709	893	13%
Материални запаси	659	687	(28)	(4)%
Краткосрочни вземания	4 397	3 818	579	15%
Парични средства	149	141	8	6%
Обща сума на активите	**8 923**	**8 721**	**202**	**2%**
Собствен капитал	3 073	3 004	69	2%
Финансов резултат	753	501	252	50%

Финансов резултат преди лихви	896	578	318	55%
Дългосрочни пасиви	113	161	(48)	(30)%
Краткосрочни пасиви	5 730	5 539	191	3%
Финансирания	7	17	(10)	(59)%
Обща сума на пасивите	**8 923**	**8 721**	**202**	**2%**
Приходи общо	19 065	20 548	(1 483)	(7)%
Приходи от продажби	18 824	19 940	(1 116)	(6)%
Разходи общо	18 225	19 981	(1 756)	(9)%
Разходи за лихви	77	60	17	28%
Разходи за данък	79	66	13	20%

Коефициенти	**2024 г.**	**2023 г.**	**Разлика**	
	Стойност	**Стойност**	**Стойност**	**%**
Рентабилност:				
На собствения капитал	0.25	0.17	0,08	47%
На активите	0.09	0.06	0.03	47%
На пасивите	0.13	0.09	0.04	47%
На приходите от продажби	0.04	0.03	0,02	57%
Ефективност:				
На разходите	1.05	1.03	0.02	2%
На приходите	0.96	0.97	(0.01)	(2)%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	1.33	1.21	0,12	10%
Бърза ликвидност	1.21	1.09	0,12	11%
Незабавна ликвидност	1.21	1.09	0,12	11%
Абсолютна ликвидност	0.03	0.03	0.00	0%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	0.34	0.34	0.00	0%
Задлъжнялост	1.90	1.90	0.00	0%

II.2 Финансови инструменти и управление на финансовите рискове:

II.2.1 Финансови инструменти:

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в счетоводния баланс.

Обичайно дружеството признава в счетоводния баланс финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията от клиенти се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

II.2.2 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 на дружеството, което е приело и прилага адекватни принципи и подходи за общото управление на финансовия риск и управлението на отделните специфични рискове.

Основен финансов риск пред дружеството е обслужването на краткосрочните задължения към доставчиците на суровини и материали. Този риск произтича пряко от разликата в договорения матуритет на задълженията към доставчици и вземанията от клиенти (със среден за

портфолиото коефициент около 0.5). В условията на устойчивите високи суми на оборота на Мастър-Пик ЕАД, тази разлика в матуритетите е оценена като сериозна предпоставка за текущ дефицит на оперативни средства, поради което ръководството на дружеството продължава да упражнява стриктен контрол върху разплащанията към доставчици. Друга мярка, приложена от ръководството на дружеството в тази връзка, е активното предоговаряне на сроковете на отложено плащане към основните доставчици на суровини и материали, така че нарастващите им цени да не доведат до увеличаване на оперативни дефицит.

Риск от курсови разлики

Дружеството осъществява сделките си основно в български лев, поради което не е изложено на валутен риск.

Лихви по търговски и банкови заеми

При осъществяване на своята дейност дружеството ползва банкови заеми (овърдрафт инструменти), поради което е изложено на съществен лихвен риск, още повече че методът на калкулиране на лихвения процент по някои от банковите финансирания е обвързан с ОЛП, който непрекъснато нараства от последното тримесечие на 2023 г. Към края на отчетния период задължението на Дружеството към финансови институции е в размер на 2 089 хил.лв. /2023 – 2 296 хил. лв./. Ръководството на Дружеството взе решение да се увеличи експозицията по факторинг финансирането, което се оценява като по-ниско рисково понастоящем и е с по-стабилни лихвени равнища, въпреки динамиката в ОЛП. Продължава полагането на усилия за по-ефективно управление на лихвогенериращите салда по банковите сметки, през която се администрира овърдрафта.

Кредитни рискове

Кредитният риск се минимизира чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Отново във връзка с управлението на кредитния риск, в следствие на увеличената експозиция по сделки, финансирани с лизингови инструменти спрямо предходния период, ръководството започна осъществяването на пряко наблюдение и контрол на обслужването на плащанията към финансовите институции. Финансово – счетоводния отдел извършва периодичен преглед, равнение и анализ на несъбраните вземания, както и получените постъпления.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в баланса, и за които съществуват котировки на пазарни цени и/или достатъчно надеждни източници на информация за прилагане на други алтернативни оценъчни методи.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), които не се търгуват свободно и нямат аналози на местния пазар –поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

IV. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Запазване и разширяване на позицията на доставчик на услуги на българския пазар, разширяване на обхвата на дейността.
Към настоящия момент дружеството е реализирало добри позиции на Българския пазар на кетъринг услуги и запазва лидерската си позиция в своя сегмент. Много важна задача за компанията е тези позиции да се запазят и да се разшири бизнеса в областта на индустриалния кетъринг, насочен към обслужване на средно големите и големи частни корпоративни клиенти, с оглед на това, че същите все още заемат сравнително по-малък дял в портфолиото на дружеството. Друг ключов аспект е постигането на по-висока рентабилност при изпълнението на договорите по ЗОП, които са с фиксирани цени за целия си срок, което води до постепенно понижаване на рентабилността колкото повече договорите се доближават до своя край. Интегрирането на продукцията на завод „Леккербек" в бизнес модела на Дружеството е ключова предпоставка за постигането на бърза и рентабилна скалируемост.

Модернизация и оптимизация на производствените активи и складови помещения – Продължаващото поетапно въвеждане и внедряване на нови и съвременни производствени и управленски технологии ще осигури възможност за надеждно предоставяне на съществуващите услуги и ще бъде осигурена възможност за увеличаване на пазарния дял, което компанията ще понесе без изпадане в стресови систуации в своята ежедневна оперативна дейност.

Инвестиции.
Планирането на средства за осигуряване на нормално функциониране на производствените активи и тяхното поетапно модернизиране за 2025 г. е умерено консервативно и е подчинено на принципа на анализ и преценка за всеки отделен казус. Планира се стартирането на по-мащабен инвестиционен проект, който обаче е обвързан с подписването на дългосрочен договор с ключов клиент от сегмент „Корпоративен кетъринг".

Персонал.
Политиката на дружеството по отношение мотивацията, стимулирането, заплащането на персонала и разработването на компетентностите модели, цели формиране във всеки работник и служител на удовлетвореност от работата му и ясни позиции относно това какво поведение е необходимо за успешното му трудово представяне. Стратегиите за привличане, поддържане и постигане на съгласие с персонала са едни от най-важните и основни за мениджмънта на дружеството и се разработват на основата на теориите за мотивацията, както и на стратегически подходи при разработването на компетентностни модели.

Финансиране.
Към 31.12.2024 г. „Мастър – ПИК' ЕАД не е бенефициент на финансиране по Европейски проекти. Успоредно с напредъка на България по мерките заложени в Плана за възстановяване и развитие, дружеството ще следи активно възможностите за европейско финансиране.

И през 2025 година ръководството на Дружеството регулярно ще идентифицира къде са най-големите затруднения в бизнеса, като на тази основа ще бъдат дефинирани на сферите и темите за обучение и повишаване на квалификацията, ако се установи необходимост от това.

V. ДЕЙСТВИТЕЛНИ И ПОТЕНЦИАЛНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ НА ВОЕННИЯ КОНФЛИКТ В УКРАЙНА

Вече трета година военният конфликт в Украйна, който продължава и към датата на съставяне на този финансов отчет, води до сътресения на водещите финансови пазари по света. На Руската федерация са наложени икономически санкции от страна на Европейския съюз, САЩ и международната общност. Въпреки непредсказуемото развитие на този конфликт, на този етап

ръководството на Мастър-Пик ЕАД не отчита съществени преки рискове, а косвените такива – свързани главно с цените на суровините, материалите и енергията, необходими за производството – се следят с повишено внимание.

Важно е да се отбележи, че Мастър-Пик ЕАД няма и не планира да има инвестиции, договори или други експозиции към Русия, Беларус и Украйна. Първоначалната оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които да поставят под въпрос валидността на принципа-предположение за действащо предприятие.

София
27.06.2025 год.

Управител:
/Колю Колев/