

ДОКЛАД
НА РЪКОВОДСКТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА
ОРНО АД ЗА 2019 Г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз. Този отчет е одитиран от НИКОЛИНА ГАНЧЕВА - регистриран одитор.

ПРАВЕН СТАТУТ

ОРНО е акционерно дружество майка, регистрирано през 2009 г. в Република България с адрес на управление гр. София, община Столична, ул. "Буная" № 15. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ИН 200704565. На 29.06.2018 г. е проведено Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за промяна на адреса на управление на: район Изгрев, ул. "Акад. Методи Попов" № 24 А, ет. 2. Промяната е вписана в Търговския регистър на 10.07.2018 г.

Основен предмет на дейност на дружеството през 2019 г. е внос, дистрибуция и търговия на едро и дребно с бързооборотни хранителни и нехранителни стоки.

Дъщерното дружество – ОРНО РИТЕЙЛ ЕООД е със седалище и адрес на управление гр. София, "Акад. Методи Попов" № 24 А, ет. 2. Дружеството е създадено на основание решение на СД на дружеството майка от 21.10. 2019 год. за закупуване на 100% дяловете от дружество ОРАНДЖ ЕООД.

Икономическата група се представлява от Леон Кика Фехмия

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на Икономическата група

Значими счетоводни политики

В счетоводните политики, прилагани в Икономическата група за 2019 г., са отразени и взети под внимание всички промени настъпили в Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и Разясненията на Комитета за Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО).

Дистрибуция

Икономическата група успя да увеличи продажбите си за 2019 г. спрямо 2018 г. с 44%. Приходите от продажби за 2018 г. са 36 114 хил.лв., а за 2019 г. са 52 103 хил.лв.

Икономическата група има складови бази в градовете София, Пловдив и Варна, офиси в Бургас и Русе, а в районите на Благоевград, Враца, Плевен, Бургас, В.Търново, Видин и Хасково продажбите се осъществяват чрез дистрибутори.

Активи

През 2019 г. Икономическата група е придобила дълготрайни материални активи на стойност от 2 251 хил.лв., от които 1 797 са лизингови наеми.

Търговските вземания в края на годината са се увеличили с над 28% от 3 824 хил.лв. за предходната година на 4 883 хил.лв., поради увеличените обороти през 2019 г., а търговските задължения са се увеличили също с 89% от 6 427 хил.лв. за предходната година на 12 194 хил.лв., поради увеличение на продажбите и нуждата от поддържане на по-големи складови запаси от основните стоки, които се продават от компанията, както и закупуването на лизингово оборудване във връзка с разрастването на бизнеса и прилагането на Стандарт 16, който има отражение в размер на 656 хил.лв.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Икономическата група няма предприети действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2019 г.

Структура на основния капитал

През 2019 г. Икономическата група няма промяна в акционерния капитал, който остава в размер на 5 406 000 /пет милиона четиристотин и шест хиляди/ лева. Промяна има в разпределението на капитала е в 540 600 броя акции от 10 лева всяка, от които 540 600 броя поименни акции.

Към 31 декември 2019 г. разпределението на акционерния капитал на Икономическата група е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в проценти
Леон Кика Фехмия	348 687	64.50%
Джеват Юсуфи	191 913	35.50%

Съвет на директорите

Икономическа група Орно АД има едностепенна система на управление. През 2019 г. няма промени в състава на Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите са както следва:

Леон Кика Фехмия
Джеват Юсуфи
Екрем Хайдари

Изпълнителен директор
Член на СД
Член на СД

Икономическа група се представлява от Леон Кика Фехмия.

Финансови показатели за 2019 г.

Коефициент на обща ликвидност	1.19
Коефициент на задлъжнялост	6.33
Коефициент на финасова независимост	0.41
Коефициент на финансиране на дълготрайните активи	1.63
Коефициент на обръщаемост на активите	2.48

Финансови инструменти и рискови фактори

При осъществяване на своята дейност Икономическа група Орно АД ползва заеми от свързани лица и банкови институции, като при договаряне на условията по тях, ръководството се стреми да постигне възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на групата.

Икономическа група обезпечавя вземанията си посредством записи на заповед и договорни клаузи за лихви за просрочие.

Икономическа група успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение.

Управлението на риска в Икономическа група се осъществява текущо от мениджмънта на групата съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на деривативни и недеривативни инструменти.

Валутен риск

Икономическа група не е изложена на значителен валутен риск, защото всички операции и сделки са представени в български лева и/или евро.

Кредитен риск

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

Икономическата група няма значителна концентрация на кредитен риск. Политиката на групата за отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлага само на клиенти, които имат добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията са контролират текущо и стриктно от оторизираните длъжностни лица, съгласно установената кредитна политика от ръководството на групата. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват в брой.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, ръководството на групата има политика да лимитира общата си кредитна експозиция, която ползва в рамките на финансовата година. Същата се утвърждава от Съвета на директорите, който определя общия размер на банковите кредити. В тези рамки ръководството на икономическата група определя с кои банки да работи и какъв вид кредити да използва. Това зависи от договорените лихвени проценти, предложени обезпечения и други условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация икономическата група да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Ръководството на групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Един от основните източници за финансиране дейността на икономическата група е ползването на привлечени средства – търговски и банкови кредити.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло икономическата група няма значителна част лихвоносни активи с изключение на паричните средства и парични еквиваленти. Затова приходите и оперативните входящи парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци за 2019 г. на икономическата група са изложени на лихвен риск от задължения по финансов лизинг, договорени с променлив лихвен процент. Заемните средства с фиксиран лихвен процент откриват експозиция на риск за групата спрямо справедливата стойност на лихвените равнища.

По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви, пазарните лихвени нива и възможностите за допълнителен доход.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала ръководството на икономическата група цели да създава и поддържа възможности групата да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопанските ползи на другите заинтересовани лица и участници в дейността на групата, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Ръководството на икономическата група текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на (ангажирания) капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- повишаване ефективността от дейността на икономическата група
- стриктно управление на паричния поток
- увеличаване на каналите на дистрибуция
- увеличаване количеството на продажбите
- увеличаване на портфолиото на компанията
- увеличаване на оборотите и подобряване на финансовите резултати
- постигане на стабилен положителен финансов резултат и повишаване на рентабилността.

Ръководството на Икономическата група има изготвен 2-годишен финансов план за постигане на положителен финансов резултат, който е:

- 2020 г. : 330 хил.лв.
- 2021 г. : 590 хил.лв.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния консолидиран финансов отчет

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите, представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2019 г., освен оповестените в отчета.

Настоящият годишен финансов отчет е приет с протокол на Съвета на директорите от 20.04.2020 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Икономическата група към края на годината и финансовите резултати. Ръководството е изготвило финансов отчет в съответствие с ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила за 2019 г.

Ръководството на Икономическата група потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика в групата и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството на Икономическата група също така потвърждава, че се е придържало към действащия МСС 1, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Икономическата група 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.

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)



София, 20 април 2020 г.