Консолидационен доклад за 2018 година

Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно резултатите от дейността и състоянието на дружествата, включени в консолидация като цяло.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ за дружеството майка

ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД е учредено в България на 17 август 2017г. без срок на съществуване.

Глас България ЕАД е регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията.
ЕИК по Булстат 204710010
Дружеството е регистрирано по Закона за ДДС с дата на регистрация 25.09.2017г.
Глас България ЕАД не е публично дружество по реда на Закона за публично предлагане на ценни книжа.
Седалището и адресът на управление са в град Плевен, ж.к. Западна индустриална зона, Стъкларски завод Рубин.
Капиталът на Глас България ЕАД е 400 000 (четиристотин хиляди) лева, разделен на 100 (сто) броя обикновени налични поименни акции с право на глас с номинална стойност 4000 (четири хиляди)лева всяка.

Управителен орган на дружеството е Съветът на директорите, който е в състав:
Димитър Виолинов Илиев
Румен Дичев Дженев
Здравка Кръстева Шейретова
Дата на изтичане на мандата: 02.08.2020

Акционер със 100 % дялово участие към 31.12.2018 г.:
Редфорд СПФ С.А., Идентификация B204839, Чуждестранно юридическо лице, държава: ЛЮКСЕМБУРГ

СПИСЪК на предприятията в групата, участващи в консолидацията

Предприятие	*Кратко наименование за целите на Доклада*	*Седалище*	*Процент от капитала и притежаваните гласове*
Глас България ЕАД, ЕИК 204710010	**М**	**София**	**Дружество-майка**
Глас Контрибюшън ЕАД, ЕИК 203841310	Д1	София	100%
Рубин Трейдинг ЕАД, ЕИК 203365700	Д2	София	100%

Дружествата са придобити на 17.08.2017г.

Групата се определя като голяма група, съгл. чл. 21 от Закона за счетоводството и на база следните показатели към края на отчетния период:

1. Балансова стойност на активите – 117 914 хил.лв
2. Нетни приходи от продажби – 52 076 хил.лв
3. Средна численост на персонала – 542 души.

Основен предмет на дейност на групата: Производство на стъклени изделия и опаковки, покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, продажба на стоки от собствено производство, покупка на ценни книги с цел да ги продаде, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, сделки с недвижими имоти, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, както и всякакви други дейности, незабранени от закона.

Кратко описание на дружеството Глас Контрибюшън ЕАД /Д1/:

Глас Контрибюшън ЕАД, седалище и адрес на управление гр. Плевен, Западна индустриална зона, стъкларски завод Рубин., е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър на 18.12.2015г. с ЕИК 203841310, а като данъчно задължено лице по ЗДДС от м. 03.2016г.
Предметът на дейността е: отдаване под наем на недвижимо и движимо имущество на дружеството Рубин Трейдинг ЕАД /Д2/.

Кратко описание на дружеството Рубин Трейдинг ЕАД /Д2/, явяващо се основен приходоизточник на групата за 2018г.:

Рубин Трейдинг ЕАД , гр. София е акционерно търговско дружество регистрирано в ТР на 15.01.2015г.с ЕИК 203365700, а като данъчно задължено лице по ЗДДС от м.01.2015 г. Седалище и адрес на управление: гр. Плевен, Западна индустриална зона, стъкларски завод Рубин.

Предметът на дейността е: Производство на стъклени изделия и опаковки, търговия на едро и дребно, внос и износ, бартерни, реекспортни и други операции, свързани с експорт и импорт на стоки и услуги, посредничество и агентство на местни и чужди физически и юридически лица в страната и чужбина, консултантска дейност, транспортни услуги, производство, изкупуване и преработване на промишлена продукция, производство на уреди и стоки за бита на населението, осъществяване и на всички други дейности, които не са забранени със закон.

Дружеството няма регистрирани клонове, офиси или представителства в страната и чужбина. Предприятието е производител на стъклени опаковки.

Дружеството за своята дейност ползва под наем производствена база, намираща се в Западна индустриална зона на град Плевен. То стартира дейността си от 26.01.2015г. През отчетната 2018г. дружеството осъществява своята дейност за производство на стъклени опаковки с две производствени мощности: Пета ванна пещ – за бяло стъкло с капацитет за едно денонощие максимално 250 тона стъкломаса и Трета ванна пещ за цветно стъкло с максимален капацитет от 100 тона стъкломаса за денонощие. Производственият капацитет на завода е над 250 000 000 физически броя стъклени опаковки годишно. Асортиментната листа включва опаковки - бутилки с вместимост от 0,092л до 5,000л и буркани от 0,060л до 2,650л.

С цел достигането на световните стандарти за качество, Рубин Трейдинг ЕАД разработило и внедрило Интегрирана система за управление на качеството и безопасността на хранителните продукти: FSSC 22000, БДС EN ISO 9001:2008 и БДС EN ISO 19011:2011. Това е сериозно признание за усилията и постиженията на Дружеството по отношение на въвеждането и спазването на високи стандарти за качество и безопасност, както и гаранция за клиентите, доставчиците и персонала на Дружеството.

ОБЩИ БЕЛЕЖКИ

1. Ръководството отчита необходимостта от по-пълна и вярна информация за акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица относно отчета на групата като цяло, за да могат да вземат обосновано инвестиционно решение.
2. Текущите финансови отчети на предприятията от групата са консолидирани с текущия финансов отчет на предприятието майка към една и съща дата – 31.12.2018 г.
3. Инвестициите в предприятията от групата са отчетени и представени по себестойност в индивидуалния отчет на Глас България ЕАД.

4. Обединяването на финансовите отчети на предприятията от групата и самостоятелния отчет на предприятието майка е извършено ред по ред за активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите.
5. Елиминирани са дяловете от собствения капитал на предприятията от групата, притежавани от предприятието майка с отчетната стойност на съучастието по отношение на:
   - основен капитал;
   - резерви;
   - натрупана печалба/загуба.
6. Консолидираната печалба на групата за 2018 е в размер на 3 164 хил. лв., в т.ч. 1 321 хил.лв от амортизация на отрицателна репутация.
7. Открита е счетоводна грешка от промени в счетоводната политика. За минали отчетни периоди не са изписани като разход за дейността закупени квоти за емисии на стойност 854 хил.лв. През 2018г. тази грешка е отразена в намаление на печалбата от минали години в отчета за собствения капитал.
8. Към датата на съставяне на консолидирания отчет от страна на дружествата от групата няма поети условни задължения към трети страни.

Изявление за съответствие

Глас България ЕАД представя своя консолидиран финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС) . Дружеството спазва принципите и постановките на Закона за счетоводството.

База за съставяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на Глас България ЕАД е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС).

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база предположението, че дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност и в обозримо бъдеще.

Консолидираният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет като това е посочено в съответните съпровождащи бележки.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), която приема като негова отчетна и функционална валута за представяне на финансовия отчет. Данните в този консолидиран финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията, публикуван от БНБ. Към 31 декември паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ

ПРЕГЛЕД НА И ФИНАНСОВ АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

1.1.Амортизация на търговската репутация.

При придобиване на двете дружества през 2017г. е установена отрицателна репутация в размер на 6 606 хил.лв и Ръководството на дружеството е счело, че тя не може да бъде определена като разграничими очаквани бъдещи загуби и разходи, установени надеждно към датата на придобиване на дъщерните дружества. Поради това е определено сумата да бъде отнесена като приход в консолидираните отчети в рамките на следващите пет календарни години, очаквайки в този период от време дружеството-майка да запази контрола, който има върху двете дъщерни дружества. Поради това в консолидирания ОПР за 2018г. е отчетен приход в размер на 1 321 хил.лв от отрицателна репутация.

1.2. Приходи, разходи и финансов резултат на групата

През отчетната 2018г. групата е реализирало приходи, разходи както следва:

(в хил.лв.)

	Приходи на групата	общо за групата	М	Д1	Д2	Вътрешногрупови елиминации
I.	*Нетни приходи от продажби, в т.ч.:*	**52 076**		7 801	52 076	-7 801
	а) продукция	**51 040**			51 040	
	б) стоки	**1 036**		1	1 036	-1
	в) услуги	**0**		7 800		-7 800
II.	*Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство*	**950**			*950*	
III.	*Разходи за придобиване на активи по стопански начин*					
IV	*Други приходи, в т.ч.:*	**5 213**		*294*	*3 980*	*-382*
	- приходи от амортизация на отрицателна репутация	**1 321**				
	Общо приходи от оперативна дейност (I+II+III+IV)	**58 239**		8 095	57 006	-8 183
V	Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия					
VI	Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи					
VII	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	**282**	245		37	
	Положителни разлики от промяна на валутни курсове	**14**			14	
	Общо финансови приходи	**282**	*245*	*0*	*37*	*0*
Общо приходи		**58 521**	245	8 095	57 043	-8 183

Приходи, разходи и финансов резултат на групата
(абс.изр., в хил.лв.)



	Разходи на групата	общо за групата	М	Д1	Д2	Вътрешногрупови елиминации
А. Разходи						
I	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	**0**				
II	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т. ч.:	**33196**	2	23	40978	(7807)
	а) суровини и материали	**28280**		1	28279	
	б) външни услуги	**4916**	2	22	12699	(7807)
III	Разходи за персонала, в т. ч.:	**9607**	0	18	9589	0
	а) разходи за възнаграждения	**7292**		18	7274	
	б) разходи за осигуровки, в т. ч.:	**2315**			2315	
	- осигуровки, свързани с пенсии	**403**			403	
IV	Разходи за амортизация и обезценка, в т. ч.:	**5702**	0	4075	1627	0
	а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални нематериални активи, в т. ч.:	**5702**		4075	1627	
	- разходи за амортизация	**5702**		4075	1627	
V	Други разходи, в т. ч.:	**6011**		810	5577	(376)
	а) балансова стойност на продадените активи	**4571**		659	4288	(376)
	Общо разходи за оперативна дейност :	**54516**	*2*	*4926*	*57771*	*(8183)*
VI	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т. ч.:	**60**		24	36	
	- отрицателни разлики отпромяна на валутните курсове	**60**		24	36	
VII	Разходи за лихви и други финансови разходи	**550**	242	255	53	
	Общо финансови разходи:	**610**	*242*	*279*	*89*	*0*
		0				

Общо разходи:	55126	*244*	*5205*	*57860*	*(8183)*
VIII. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	**3395**	**1**	**2890**	**(817)**	
IX. Разходи за данъци от печалбата	**231**		**290**	**(59)**	
X. Печалба на групата	**3164**	**1**	**2600**	**(758)**	**0**
Всичко разходи	**58521**	**245**	**8095**	**57043**	**(8183)**



1.3 Активи на групата

(в хил.лв.)

	АКТИВИ	За групата	М	Д1	Д2	Елиминации
А.	**Записан, но невнесен капитал**					
Б.	**Нетекущи (дълготрайни) активи**					
I.	***Нематериални активи***					
	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	**2448**			2 448	
	Търговска репутация	**(5285)**				(6 606)
	Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	**459**			459	
	Общо за група I:	**(2378)**			***2 907***	***(6 606)***
II.	***Дълготрайни материални активи***					
	Земи и сгради, в т. ч.:	**14679**		14 673	6	
	- земи	**3528**		3 528		
	- сгради	**11151**		11 145	6	
	Машини, производствено оборудване и апаратура	**2075**		1 996	79	
	Съоръжения и други	**1876**		1 623	253	
	Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	**14790**		14 477	313	
	Общо за група II:	**33420**		***32 769***	***651***	
III.	***Дългосрочни финансови активи***					
	Акции и дялове в предприятия от група	**0**	360			(360)
	Общо за група III:	**0**	***360***			***(360)***
IV.	***Отсрочени данъци***	**165**			***165***	
Общо за раздел Б:		**31207**	**360**	**32 769**	**3 723**	**(6 966)**
B.	**Текущи (краткотрайни) активи**					
I.	***Материални запаси***					
	Суровини и материали	**4491**		3	4 488	

	Незавършено производство	183			183	
	Продукция и стоки, в т. ч.:	20151			20 151	
	- продукция	16027			16 027	
	- стоки	4124			4 124	
	Общо за група I:	24825		*3*	*24 822*	
II.	*Вземания*					
	Вземания от клиенти и доставчици, в т. ч.:	31484		22 372	9 112	
	- над 1 година	0				
	Вземания от предприятия от група, в т. ч.:	0	25 643	9 417		(35 060)
	- над 1 година	0	25 643			(25 643)
	Други вземания, в т. ч.:	5056		1 566	3 490	
	- над 1 година	0				
	Общо за група II:	36540	*25 643*	*33 355*	*12 602*	*(35 060)*
III.	*Инвестиции*	0				
IV.	*Парични средства, в т. ч.:*	0				
	- в брой	91		15	76	
	- в безсрочни сметки (депозити)	24847	13 027	8 632	3 188	
	Общо за група IV:	24938	*13 027*	*8 647*	*3 264*	
Общо за раздел В:		**86303**	**38 670**	**42 005**	**40 688**	(35 060)
Г.	**Разходи за бъдещи периоди**	**404**		**4**	**400**	
Сума на актива (А+Б+В+Г)		**117 914**	**39 030**	**74 778**	**44 811**	(42 026)

1.3.Собствен капитал и пасиви на групата

(в хил.лв.

	ПАСИВИ	За групата	М	Д1	Д2	Елиминации
А.	**Собствен капитал**					
I.	*Записан капитал*	400	*400*	*50*	*50*	*(100)*
II.	*Премии от емисии*					
III.	*Резерв от посредващи оценки*					
IV	*Резерви*					
	Законови резерви	5		5	87	(87)
Общо за група IV:		5		5	87	(87)
V.	*Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:*					
	- неразпределена печалба	318		2 227	4 870	(6 779)
	- непокрита загуба					
Общо за група V:		318		2 227	4 870	(6 779)
VI.	*Текущ финансов резултат*	3 164	1	2 600	(758)	
	в т.ч.аморт.на отр.репутация	1 321				
Общо раздел А:		3 887	401	4 882	4 249	(6 966)
Б.	**Провизии и сходни задължения**					
Общо за раздел Б:						
В.	**Задължения**					
	Получени аванси, в т. ч.:	74			74	
	- до 1 година	74			74	
	- над 1 година					
	Задължения към доставчици, в т. ч.:	4 500		1 924	2 576	
	- до 1 година	4 500		1 924	2 576	
	- над 1 година					
	Задължения по полици,в т. ч.:	72			72	
	- до 1 година	72			72	
	- над 1 година					
	Задължения към предприятия от група, в т. ч.:	64 454		65 897	33 617	(35 060)
	- до 1 година	64 454		40 254	33 617	(9 417)
	- над 1 година			25 643		(25 643)
	Други задължения, в т. ч.:	42 852	38 629		4 223	
	- други задължения	41 664	38 629		3 035	
	- до 1 година	3 035			3 035	
	- над 1 година	38 629	38 629			
	- към персонала, в т. ч.:	722			722	

	- до 1 година	722			722	
	- над 1 година					
	- осигурителни задължения в в т. :	309			309	
	- до 1 година	309			309	
	- над 1 година					
	- данъчни задължения, в т. ч.:	157			157	
	- до 1 година	157			157	
	- над 1 година					
Общо раздел В, в т. ч.:		**111 952**	**38 629**	**67 821**	**40 562**	(35 060)
	- до 1 година	73 323		42 178	40 562	(9 417)
	- над 1 година			25 643		(25 643)
Г.	**Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т. ч.:**	2 075		2 075		
	- финансирания					
	- приходи за бъдещи периоди	2 075		2 075		
Сума на пасива (А+Б+В+Г)		**117 914**	**39 030**	**74 778**	**44 811**	(42 026)

1.4. Държавни помощи

Дъщерното дружество Рубин Трейдинг ЕАД на основание Наредба № Е-РД-04-06 от 28 септември 2016 г. на Министерство на енергетиката за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници получава такива. Държавната помощ е Правителствено дарение, което може да бъде получено като обезщетение за вече направени разходи и при покриване на определени критерии от страна на дружеството. Това е помощ за компенсиране на натрупани загуби за минал период на предприятието, както и текущо намаляване на разхода с признатия размер на помощта, за която е издадена заповед от Министерството на енергетиката.

Рубин Трейдинг ЕАД е придобило правото за държавна помощ, чиято стойност е 85% от разходите за компонентата за енергия получена от водоенергийни източници основана на факта за интензивност на електроенергията по-голяма от 20% изчислена по специална формула съгласно Приложение № 3 от наредбата и след достигнато потребено количество електроенергия е правоимаща и на допълнитена помощ за останалите 15% от разходите на компонентата за ВЕИ.

.....

1.5. Човешки ресурси

Персонала на групата основно е съсредоточен в едно от дъщерните дружества, а именно в Рубин Трейдинг ЕАД. Към края на 2018 г. това дружество разполага със средно списъчен състав на персонала от 541 човека. Разходите направени за персонала като възнаграждение и осигуровки са в размер на 9 589 хил.лв. През 2018г. в Рубин Трейдинг ЕАД е нает персонал по утвърдено щатно разписание.

Проведени са обучения за безопасна работа и на новопостъпващи работници: за настройка, поддръжка и работа с фолиокамера, специалисти електроника, контролъори по качеството, сортировачи на продукция , топитьори, и. Обучиха се служители по защита на личните данни

Делът на висококвалифициран към по-ниско квалифициран персонал е по-голям.

В другото дъщерно дружество Глас Контрибюшън ЕАД за разглеждания период има само едно лице на управленска длъжност. Отчетените разходи за заплати са в размер на 18 хил.лв.

1.6. Планирани инвестиции

През 2018г. Групата започна осъществяване на инвестиционен план по изграждането на нови производствени мощности с цел постигане в бъдеще на по-високи производствени нива, намаляване на преки и непреки разходи, увеличаване на производителността, намаляване на количествата брак и други. Очаква се процеса по подновяване на производствените мощности да продължи и през 2019, като освен пускането на нови такива, ще започне и реконструкция на съществуващи.
Ръководството счита, че всичко това е необходимо, за да може групата да оцелее в силно конкурентната среда, в която работи.

Мениджърският екип постоянно ще работи за разширяване на пазарите.

1.7. Интегрирана система за управление

С цел достигането на световните стандарти за качество, дъщерното дружество Рубин Трейдинг ЕАД разработи и внедри Интегрирана система за управление на качеството и безопасността на хранителните продукти: FSSC 22000:2005, БДС EN ISO 9001:2015 и БДС EN ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007. През 2018г дружетсвото премина през сертификационен одит. Това е сериозно признание за усилията и постиженията на Дружеството по отношение на въвеждането и спазването на високи стандарти за качество и безопасност, както и гаранция за клиентите, доставчиците и персонала на Дружеството. Петима служители положиха изпит за вътрешни одитори

Целите, които дружеството-майка си е поставило, са в посока надзор и управление на двете дъщерни дружества с цел постигане на по-високи финансови резултати, подпомагане дейността им, разширяване и подновяване на производствената база с цел оптимизация и автоматизация на процеса на производство на стъклени опаковки, търсене на нови пазари и др.

Отчитайки сравнително краткото време от създаването на групата, ръководството счита, че тя е от действащи предприятия и ще останат действащи, няма планове и намерения за преустановяване на дейността им.

2. РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

2.1. Систематични рискове

2.1.1. Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се асоциира с нестабилността и множеството промени на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

2.1.2. Макроикономически рискове

2.1.2.1. Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни последствия върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във 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 Европейския съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лв. за едно евро (респ. 1.95583 лв. 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.

2.1.2.2. Инфлационен риск

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

Средногодишна инфлация					
2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
0.90%	-1.40%	-0.10%	-0.80%	2.10%	2.70%

Източник: НСИ

2.2. Несистематични (микроикономически) рискове

2.2.1. Технологичен риск

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

2.2.2. Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, 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 дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

2.2.3. Финансов риск

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

2.2.4. Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и кредиторите на дружеството.
Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

2.2.5. Ценови риск

Ценовият риск е определен в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена е съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на дружеството и да носи определено ниво на печалба.

2.2.6. Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която е съобразена и защитава фирмените финанси. Целта на дружеството

е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

2.2.7. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други.

2.2.8. Инвестиционен риск

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава.

2.2.9. Регулативен риск

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТАПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН КОНСОЛИДАЦИОННИЯ ОТЧЕТ

След датата, към която е съставен годишния финансов отчет за 2018 г., няма настъпили важни събития.

4. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

В перспектива, очакваното бъдещо развитие на групата е свързано с продължаване и разширяване на дейността на двете дъщерни дружества.

5.ЗАВЕДЕНИ СЪДЕБНИ ДЕЛА ОТ И СРЕЩУ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА.

Срещу дружествата от групата няма заведени съдебни дела.

Дъщерното дружество Рубин Трейдинг ЕАД е ищец по по четири дела: две частни граждански дела с №№ 168/2017 и 339/2017по описа на Районен съд Провадия срещу Стийлпро ООД, за които има изпълнителен лист от 10.03.2017 и 28.03.2017, но няма издължаване на сумите към датата на съставяне на отчета; срещу Калия ООД - Търговско дело № 71/2017г по описа на Окръжен съд – Ловеч, по което през 2018г. е погасена почти цялата от присъдената сума; срещу Сторко ЕООД – заведено търговско дело № 64058/3.10.2018г., за което към момента на съставяне на отчета Софийски съд още не е насрочил дата за открито заседание.

6. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ГРУПАТА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Групата не е използвало финансови инструменти през 2018 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетния период не е извършвала сделки за хеджиране на валутен риск.

Юни 2019 г.

гр. София

Представляващ: .....

/Лионел Капио/