Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

• Ценови риск:

Ценовият риск се определя в две направления:
по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи.
Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тък като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти и услуги.
Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

• Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.
Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

• Кредитен риск:

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.
Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

• Рискове, свързани с продуктите и пазарите:

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти и услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество.
Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността.
Фирмената политика е високо качество на произвежданите продукти и предлаганите услуги:

- Стриктно спазване срока за изпълнение;
- Използване на суровини и материали с доказано качество;
- Гаранционен подържане;

• Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

I.Финансови показатели

Постигнатите от дружеството финансови показатели за 2017 г. спрямо 2016 г. са както следва:

(хил.лв.)

Показатели:	2017 година стойност /х.лв/	2016 година	2017/2016 измен-е %
1.Финансов резултат	-1145	106	-1180%
2.Нетни приходи от продажби	3410	4579	-26%
3.Общо приходи от оперативна дейност	3470	4751	-27%
4.Общо приходи	3470	4753	-27%
5.Общо разходи за оперативна дейност	4605	4618	0%
6.Общо разходи	4615	4645	-1%
7.Собствен капитал	1000	1000	0%
8.Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	8572	9515	-10%
9.Обща сума на активите	8572	9515	-10%
10.Краткотрайни активи	2070	2958	-30%
11.Краткосрочни задължения	3650	3403	7%
12.Краткосрочни вземания	475	580	-18%
13.Краткосрочни финансови активи (без пар.ср-ва)			
14.Парични средства	7	10	-30%
15.Материални запаси	1588	2368	-33%
16.Дългосрочни задължения	50	96	-48%
Рентабилност:			
Коеф. на рентаб. на приходите от продажби (1/2)	-0.34	0.02	-1550%
Коеф. на рентаб. на собствения капитал (1/7)	-1.15	0.11	-1180%
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0.13	0.01	-1299%
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.13	0.01	-1299%
Ефективност:			
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.75	1.02	-27%
К-т на ефект. на разходите от операт. дейност (3/5)	0.75	1.03	-27%
Ликвидност:			
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	0.57	0.87	-35%
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.13	0.17	-24%
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.00	0.00	-35%
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.00	0.00	-35%
Финансова автономност:			
Коеф. на финансова автономност (7/8)	0.12	0.11	11%
Коеф. на платежоспособност (9/8)	1	1	0%

Финасовият резултат за текущия период е отрицателна величина.

Основно тя е формирана от основната дейност. Приходите от продажба на продукция са спаднали спрямо предходната година с 20 %. . Намаленето се дължи на липса на инвестиционни проекти,които са големите потребители на този вид продукция.

Производствената дейност на дружеството има разрешителен режим съгласно Закона за вод за ползване на воден обект- река Дунав за изземване на наносни отложения .

С искане вх. № 194/26.02.2016 г дружеството е поискало удължаване срока на РОВ – 30/13.12.2013 г Срока за поновяването му трае година, година и половина.Изисква се представяне и документ ОВОС.Тъй като дружестово има неразплатени такси от минало време такова разрешително не му беше издадено на основание чл.78,ал.2 и чл.79, ал.2 от ЗВ.

II.Нефинансови показатели

Численост и структура на персонала:

(брой)

Категория	2017	2016
Общо, в т.ч.	90	117
Ръководители	6	6
Специалисти	6	6
Техници и приложни специалисти	20	33
Помощен административен персонал	7	7
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	9	8
Машинни оператори и монтажници	23	35
Професии, неизискващи специална квалификация	19	22

Политика по опазване на околната среда

„ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ" АД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрение на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на продукти и услуги

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

♦ оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите продукти и услуги;

♦ съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;

♦ спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;

♦ следене на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;

♦ представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;

♦ икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;

♦ ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;

♦ ангажираността и съпричастността на работещите в дружестовото по отношение на политика за опазване на околната среда;

♦ обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;

♦ популяризация на концепцията за „зелена околна среда" сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2017г. в „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ" АД не са настъпили важни събития.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ

♦ През отчетната 2017г. „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ " АД не е сключил съществени сделки

♦ През отчетната 2017г. „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ " АД не е сключил сделки, извън обичайната си дейност.

♦ През отчетната 2017г. „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ " АД не е сключил сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

♦ Информация за сключените сделки със свързани лица:

През отчетната 2017г. „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ" АД е сключил следните сделки със свързани лица: х.лв.

Вид на сделката	Свързано лице	Стойност на сделката
продажба на инертни материали	ДДФ ИНВЕСТ АД	573
продажба на услуги	ДДФ ИНВЕСТ АД	14
покупка на услуги	ДДФ ИНВЕСТ АД	392
покупка на материали	БИДРА ООД	9

СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР

През отчетната 2017г. В „ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ " АД не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

Изп.Директор: /инж. В.Иванов/

30 март 2018 г.

ДУНАВСКИ ДРАГАЖЕН ФЛОТ * АД * РУСЕ