

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ОРНО АД ЗА 2018 Г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 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 "СУФЛИН" ООД.

ПРАВЕН СТАТУТ

ОРНО е акционерно дружество, 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 2018 г. е внос, дистрибуция и търговия на едро и дребно с бързооборотни хранителни и нехранителни стоки.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на компанията

Значими счетоводни политики

Счетоводните политики, прилагани в компанията за 2018 г. са същите, които са прилагани и във финансовите отчети към 31 декември 2017 г.

Дистрибуция

Компанията успя да увеличи продажбите си за 2018 г. спрямо 2017 г. със 35%. Приходите от продажби за 2017 г. са 26 843 хил.лв., а за 2018 г. са 36 114 хил.лв.

Фирмата 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 2018 г. компанията е придобила дълготрайни материални активи на стойност от 642 хил.лв.

Търговските вземания в края на годината са се увеличили с над 14% от 3 357 хил.лв. за предходната година на 3 824 хил.лв., поради увеличените обороти през 2018 г., а търговските задължения са се увеличили също с 14% от 5 619 хил.лв. за предходната година на 6 427 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.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2018 г.

Структура на основния капитал

През 2018 г. Дружеството няма промяна в акционерния капитал, който остава в размер на 5 406 000 /пет милиона четиристотин и шест хиляди/ лева. Разпределението на капитала е в 540 600 броя акции от 10 лева всяка, от които 432 480 броя поименни акции и 108 120 броя акции на приносител.

Към 31 декември 2018 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в проценти
Леон Кика Фехмия	294 627	54.50%
Джеват Юсуфи	137 853	25.50%
На приносител	108 120	20.00%

Съвет на директорите

Орно АД има едностепенна система на управление. През 2018 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

Дружеството се представлява от Леон Кика Фехмия.

Финансови показатели за 2018 г.

Коефициент на обща ликвидност	1.79
Коефициент на задлъжнялост	5.94
Коефициент на финасова независимост	0.27
Коефициент на финансиране на дълготрайните активи	3.08
Коефициент на обръщаемост на активите	2.23

Финансови инструменти и рискови фактори

При осъществяване на своята дейност 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 Дружеството.

Дружеството обезпечава вземанията си посредством записи на заповед и договорни клаузи за лихви за просрочие.

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

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от мениджмънта на дружеството 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

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са представени в български лева и/или евро.

Кредитен риск

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

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат 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 финансовия отдел, съгласно установената кредитна политика на дружеството. 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, дружеството 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 дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То 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 на дейността на дружеството при нейното стартиране е ползването на привлечени средства – търговски и банкови кредити.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството 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 2018 г. на дружеството 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 дружеството 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 дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството 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 2019 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- повишаване ефективността от дейността на Дружеството
- 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.

Компанията има изготвен 2 годишен финансов план за постигане на положителен финансов резултат, който е:

- 2019 г. : 550 хил.лв.
- 2020 г. : 750 хил.лв.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния 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 31.12.2018 г., освен оповестените в отчета.

Настоящият годишен финансов отчет е приет с протокол на Съвета на директорите от 27.03.2019 г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило финансов отчет в съответствие с ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2018 г.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащият МСС 1 , 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.

Леон Кика Фехмия
(Изпълнителен Директор)



София, 28 март 2019 г.