

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**на "АЛУМЕКС" ЕАД
за 2017 г.**

Представяне на Дружеството:

Наименование: "АЛУМЕКС" ЕАД. ЕИК 831561780

Седалище: Република България, гр. София, район "Слатина".

Адрес на управление: Република България, гр. София, район "Слатина",
п.к.1754, ул.Проф.Цветан Лазаров №18

Данни за управителните органи - дружеството се управлява от Съвет на директорите и представлява от Валентин Кръстев Станков.

Основният капитал е 1 000 000 лева, разпределен в 10 000 акции с номинал 100 лева. Същият е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала е „ДАВКО ГРУП“ ЕАД - ЕИК 831205121.

Основната икономическа дейност от КИД е с код 7020 „Отдаване под наем на недвижими имоти“.

Предприятието е дъщерно на „ДАВКО ГРУП“ ЕАД и няма регистрирани клонове.

Информация, съгласно чл.187"д" от ТЗ:

През отчетната година Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции. То също така не притежава собствени акции, придобити в минал отчетен период.

Информация, съгласно т. 24.3 от НСС 1 „Представяне на годишен финансов отчет“:

През 2017г Дружеството няма отчетени условни задължения, както и отпуснати аванси и кредити на административния персонал и членовете на органите за управление.

ФИНАНСОВО – СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ

I. СТРУКТУРЕН АНАЛИЗ НА БАЛАНСА

N	РАЗДЕЛИ	2017г. Хил.лв	% относ. дял	2016г. Хил.лв	% относ. дял
	АКТИВ				
A	Дълготр. активи	162	92,57	167	90,27
	В т.ч. ДМА	162	92,57	167	90,27
Б	Краткотр. Активи	13	7,43	18	9,73
	Сума на актива	175	100	185	100
	ПАСИВ				
A	Собствен капитал	175	100,00	184	99,46
Б	Привлечен капитал	0	0,00	1	0,54
	в т.ч. кратк. пасиви	0	0,00	1	0,54
	Сума на пасива	175	100	185	100

Структурният анализ на актива на баланса показва значителен превес на дълготрайните активи, които по своята същност са ДМА - земя, сграда и речен кораб (извън експлоатация).

Анализът на пасива на баланса показва липса на реални пасиви за отчетната година, което е показател за добро финансово състояние.

II. СТРУКТУРЕН АНАЛИЗ НА ОПР

№	Наименование	2017г. Хил.лв	% отн. дял	2016г. Х.лв.	% о. дял	Р – ка Х.лв.	% Темп
	ПРИХОДИ						
I.	П-ди от продажби	17	100	22	100	-5	77,27
II.	Финансови прих.	0	0,00	0	0,00	0	0,0
III.	Общо приходи	17	100	22	100	-5	77,27

	РАЗХОДИ						
I.	Р-ди за опер.дейн.	26	100,00	12	100,00	+14	216,67
II	Общо разходи	26	100	12	100	+14	216,67
III	Счетов. Печ./заг.	-9		+10		-19	
IV	Разходи за данък			1		-1	
V	Печалба			9		-18	

От анализа на Отчета за приходи и разходи се установява, че приходите за 2017 година са снижени и представляват 77,27% от тези за предходната. Разходите, обаче, са нарастнали значително – на 216,67%, което е довело до реализиране на отрицателен финансов резултат, а това от своя страна ще даде отражение на всички качествени показатели по нататък в анализа на финансовото състояние.

III. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

1. Показатели за рентабилност

Коефициентите на рентабилност за 2017 година са отрицателни величини, тъй като финансовият резултат е загуба. Те показват степента на доходност при използването на активите и пасивите, която е отрицателна (в посока декапитализация) и е снижена значително спрямо тази от 2016г., както се вижда от таблицата:

Сравнителна таблица за коефициент на рентабилност (К Р):

<i>No</i>	<i>ПОКАЗАТЕЛИ</i>	<i>2017г.</i>	<i>2016г.</i>	<i>Разлика</i>
1.	К Р на приходите	-0,529	+0,409	-0,938
2.	К Р на собств. Капитал	-0,051	+0,049	-0,100
3.	К Р на пасивите	0,000	+9,000	-9,000
4.	К капитал. на активите	-0,051	+0,049	-0,100

2. Показатели за ефективност

В сравнение с предшестващия отчетен период, ефективността на разходите е значително снижена - с 1,18 пункта. Или с 1 лв. разходи са реализирани само 0,65 лв. приходи, което е с 1,18 лева по-малко от получените през 2016г. Реципрочният показател сочи завишение на необходимите разходи за получаване на 1 лв. приходи с 0,99лв., видно от таблицата:

Сравнителна таблица за коефициентите на ефективност (К Е):

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2017г.	2016г.	разлика
1.	К Е на разходите	0,65	1,83	-1,18
2.	К Е на приходите	1,53	0,54	+0,99

3. Показатели за ликвидност

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Липсата на каквато и да било задължнялост не позволява да се изчислят коефициенти за 2017г. различни от нула, но това не означава, че дружеството не е в състояние безпрепятствено да извършва разплащанията си с кредиторите по краткосрочни задължения, ако биха били налични такива (в разумен размер).

Сравнителна таблица за коефициентите на ликвидност

No	ПОКАЗАТЕЛИ	2017г.	2016г.	Разлика
1.	КОЛ- Обща ликвидност	0,00	18,00	-18,00
2.	КБЛ – Бърза ликвидност	0,00	18,00	-18,00
3.	КАЛ-Абсол.ликвидност	0,00	12,00	-12,00

4. Показатели за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност дава информация за това до каква степен дружеството може да покрива всички свои задължения със собствени средства и доколко зависи от кредиторите си в дългосрочен план. Показателят за отчетната година не може да има стойност, различна от нула, тъй като не са отчетени задължения, но при тази нулева и снижена спрямо 2016г задлъжнялост, може да се твърди, че собственият капитал на дружеството е достатъчен то да погасява безпрепятствено всичките появили се (в разумен размер) задължения за голям период от време и това определя неговата независимост от кредиторите.

Сравнителна таблица за коефициентите за финансова автономност

<i>No</i>	<i>ПОКАЗАТЕЛИ</i>	<i>2017г.</i>	<i>2016г.</i>	<i>Разлика</i>
1.	КФА-Финанс. автоном.	0,000	184,000	-184,00
2.	КЗ –Задлъжнялост	0,000	0,005	-0,005

От направения анализ към 31.12.2017г. се вижда, че финансовото състояние на „АЛУМЕКС“ ЕАД е задоволително. Дружеството показва отрицателна рентабилност и ефективност за годината, но добра ликвидност и финансова автономност, т.е. независимост от кредиторите в дългосрочен план. Задлъжнялостта е нулева.

Събития след датата на баланса

Няма възникнали важни събития след 31.12.2017г, които следва да бъдат оповестени.

Анализ на лихвения риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Тъй като за отчетната година то няма нито краткосрочни, нито дългосрочни заеми, съответно не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. То е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания. Излагането на кредитен риск е ограничено поради факта, че вземанията са от предприятия от групата, при което общият собственик „ДАВКО ГРУП“ практически се явява гарант за събирането им. Дружеството редовно следи за събиране на вземанията и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и повече дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за период най-малко от 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез постъпления от оперативната дейност.

София, 28.02.2018г.



Съзводител:.....

Валентин Станков /