ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД

ЗА 2019 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Управителят на „Етропал Трейд" ООД изготви настоящия Доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството.

Годишният доклад за дейността на „Етропал Трейд" ООД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието му.

При управление на дружеството се прилагат най-добрите световни практики в корпоративно управление, като се стремят да бъдат водещите в налагането на прозрачни корпоративни практики в България.

Дейността на "Етропал Трейд" ООД през изминалата 2019 година е изцяло насочена заедно с „Етропал" АД за увеличаване и развитие на пазарния дял и усъвършенстване организацията на работа.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ИСТОРИЯ

"Етропал Трейд" ООД е дружество регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Фирма "Етропал Трейд" ООД е регистрирана от Софийски окръжен съд - Фирмено отделение по ф.д. 1418/1997 г.

Фирмата е нефинансово предприятие с основна дейност търговия на едро с медицински изделия за еднократна употреба и е основен дистрибутор на производственото предприятие и дружество-майка "Етропал"АД.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предмет на дейността на "Етропал Трейд" ООД е: Търговия на едро с ендопротези и имплантанти, специални биокерамични материали и сплави за медицински нужди, специален хирургически инструментариум, остеосинтезни средства, спринцовки за еднократна употреба, хемодиализатори и системи за хемодиализа, други медицински изделия за еднократна употреба като системи за инфузия и трансфузия, инжекционни игли, интравенозни канюли, катетри и сонди, хирургични ръкавици, уринаторни и колостомни торби, както и някои изделия за лабораторни цели.

"Етропал Трейд" ООД е дъщерно дружество на „Етропал" АД, създадена с цел участие в конкурси по Закона за обществените поръчки в лечебните заведения из цялата страна, и като такава търгува предимно с нейната продукция.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на "Етропал Трейд" ООД е Република България, гр.Етрополе, бул."Руски" № 191. На същия адрес се извършва административното управление на дружеството и се намира основното място, в което дружеството извършва своята дейност. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.

Бизнес адрес	гр.Етрополе -п.к.2180, бул."Руски" № 191
Телефон	0720/ 6-34-22;
Факс	0720/ 6-70-98
Електронен адрес (e-mail)	treid@etropal.eu

От регистрацията на “Етропал Трейд” ООД като търговско дружество до момента не е извършвана промяна в наименованието на дружеството. Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се представлява от Управител – инж.Росица Михайлова Пенчева

ДРУЖЕСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31 Декември 2019 г. съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5 хил. лева, разпределен както следва :

Собственик	Адрес за контакти и друга информация ЕИК по (БУЛСТАТ)	Дял от капитала /стойност, %/
Етропал АД	Етрополе, бул.”Руски” 191; 832082699	70%
Пламен Пеев Патев	6108257242	20 %
Николай Михайлов Пенчев	6201127282	10 %

Основен дял в капитала на “Етропал Трейд” ООД има „Етропал” АД **-** 70,00%

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

“Етропал Трейд” ООД е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва:

- Търговия със спринцовки за еднократна употреба и други медицински изделия за еднократна употреба като системи за инфузия и трансфузия, инжекционни игли, интравенозни канюли, катетри и сонди, хирургични ръкавици, уринаторни и колостомни торби, както и някои изделия за лабораторни цели.

- Търговия на консумативи за хемодиализа - хемодиализатори и системи за хемодиализа, произведени от единствения производител в България - „Етропал” АД;

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ

През 2019 г. приходите на “Етропал Трейд” ООД се формират от основната дейност, свързана с продажбата на медицински изделия за еднократна употреба.

За разглеждания период от 01.01.2019 до 31.12.2019г. приходите на дружеството са в размер на 1 787 хил. лв.

“Етропал Трейд”ООД формира положителен финансов резултат за 2019 г. в размер на 27 хил.лв.

Структура на приходите:

Приходи	**2019 г.**		**2018 г.**	
	хил. лв.	**дял.**	**хил. лв.**	**дял**
Нетни приходи от продажби	1 787	98.95%	1 835	99.03%
Финансови приходи	19	1.05%	18	0.97%
Общо приходи от дейността	**1 806**	**100,00**	**1 853**	**100,00**
Извънредни приходи	-	-	-	-
Общо приходи	**1 806**	**100,0%**	**1 853**	**100,0%**
Разходи по икономически елементи	1 759	99.04%	1 804	98.90%
Финансови разходи	17	0.96%	20	1.10%
Общо разходи за дейността	**1 776**	**100,00**	**1 824**	**100,00**
Извънредни разходи	-	-	-	-
Общо разходи	**1 776**	**100,0%**	**1 824**	**100,0%**

Паричните потоци за 2019 год. са формирани главно от основната дейност на Дружеството.

НЕТНА ПЕЧАЛБА

Печалба	**2019г.**	**2018г.**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Печалба/Загуба от основна дейност	**30**	**29**
Извънредни приходи/разходи (нетно)	-	-
Печалба/загуба преди данъци	30	29
Разходи за данъци	(3)	(3)
Нетен финансов резултат	**27**	**26**

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Динамика на активите:

АКТИВИ	**2019 г.**		**2018 г.**
	хил. лв.	**ръст**	**хил. лв.**
Нетекущи активи:	**-**		**-**
Имоти, машини, и оборудване	-		-
Отсрочени данъци	-		-
Текущи активи:	**766**	**-13,64%**	**887**
Материални запаси	6	-14,28%	7
Краткосрочни вземания	746	-10,76%	836
Парични средства	14	-68,18%	44

Общо АКТИВИ	**766**	**-13,64%**	**887**

ПАСИВИ
Динамика на пасивите:

ПАСИВИ	**2019 г.**		**2018 г.**
	хил. лв.	**изменение**	**хил. лв.**
Собствен капитал:	**200**	**15,61%**	**173**
Основен капитал	5	-	5
Финансов резултат	195	16,07%	168
Текущи пасиви	**566**	-20.73%	**714**
Задължения към свързани дружества	548	-20,81%	692
Задължения към доставчици	6	20.00%	5
Задължения към персонал и осигурителни предприятия	1	-	1
Задължения по лизингови договори	7	-30,00%	10
Данъчни задължения	4	-20,00%	5
Други	-	-100%	1

КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

Рентабилност - това е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите - показва колко печалба се генерира от единица приход.
- Рентабилност на собствения и привлечения капитал.
- Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели	**31.12.2019г.**	**31.12.2018г.**
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	30	29
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	27	26
3. Приходи	1 787	1 853
4. Собствен капитал	200	173

5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	566	714
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	766	887
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.02	0.01
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.14	0.15
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.05	0.04
Коефициент на капитализация на активите	0.04	0.03
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	1.02	1.02
Коефициент на ефективност на приходите	0.98	0.98
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	1.35	1.24
Коефициент на бърза ликвидност	1.34	1.23
Коефициент на незабавна ликвидност	0.02	0.06
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.02	0.06
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	0.35	0.24
Коефициент на задлъжнялост	2.83	4.13

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:

	Неконсолидирани данни	
	31.12.2019г.	**31.12.2018г.**
1. Собствен капитал	200	173
2. Нетекущи пасиви	-	-
3. Текущи пасиви	566	714
4. Всичко пасиви (2+3)	566	714
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0,35	0,24
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	2,83	4,13

Силни страни

“Етропал Трейд” ООД търгува с уникални продукти – консумативи за хемодиализа, произведени от „Етропал” АД, при които има монополно положение в България.

По-голяма гъвкавост в сравнение с чуждите конкуренти – дружеството може да задоволява потребности от консумативи с относително малки обеми на търсене при запазване на рентабилността;

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД КОЙТО Е ИЗПРАВЕН ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД

Основните рискове, които оказват влияние на дейността на дружеството са:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

** Валутен риск*

Дейността на "Етропал Трейд"ООД не генерира валутен риск, тъй като основните потоци на дружеството са в лева.

** Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които емитента може да финансира своята дейност. "Етропал Трейд"ООД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

** Други ценови рискове*

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност.

Анализ на кредитния риск

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

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството.

Възрастовата структура на вземанията на дружеството е следната:

	2019г.	2018г.
Хил.лв.		
До 1 година	606	766
Между 1 година и 2 години	140	70
Общо	746	836

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

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.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния 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 и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2018г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:
Хил.лв.

	Текущи – 31.12.2019г.			Текущи – 31.12.2018г.	
	До 6 месеца	**Между 6 и 12 месеца**		**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**
Задължения към свързани лица	548	-		692	-
Търговски и други задължения	13	5		17	5
Общо	**561**	**5**		**709**	**5**

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

В началото на 2020 година, поради разпространение на коронавирус (COVID – 19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия, а на 13.03.2020г. българското правителство

обяви извънредно положение. Предвид извънредността на ситуацията и динамичните мерки, предприети от държавните власти, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на коронавирусната пандемия върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Въпреки това считаме, че въздействието му ще има негативен ефект както върху икономиката на страната, така и върху дейността на предприятието и в частност върху по-голямо забавяне на плащания от основните клиенти-болнични заведения в страната. Дружеството ще продължи да следи динамично променящата се среда и изменението на всички пазарни показатели, като ще оповестява информация за тяхното влияние.

На ръководството не са известни други важни и съществени събития, които да бъдат оповестени.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Вътрешен пазар

„Етропал Трейд" ООД развива търговската си дейност на този етап единствено на вътрешния пазар. Като за целта участва в множество конкурси по Закона за обществените поръчки в редица болнични заведения в страната.

Като дъщерна на „Етропал" АД, фирмата търгува основно с произведените от нея медицински консумативи. Производственият асортимент на „Етропал" АД обхваща продукти с относително постоянно потребление. На пазара на тези медицински продукти в национален и световен мащаб работят утвърдени производители и вносители.

На вътрешния пазар „Етропал" АД е единствения български производител на консумативи за хемодиализа - хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли. Поради ниската цена и доброто качество „Етропал" АД произвежда и предлага производни продукти - системи за хемодиализа, които са без сериозна конкуренция у нас. Изделията са утвърдени с извършени изпитания на тях, направени от гарантирани изходни материали. Като се вземе предвид широката гама от потребности на здравните заведения и потенциалните възможности за развитие, „Етропал" АД ще остане монополист и по ред други продукти.

„Етропал Трейд" ООД е със стабилни пазарни позиции и през 2020 г. ще продължи да реализира основна част от продукцията си на вътрешния пазар.

Външни пазари

За момента пред „Етропал Трейд" ООД стратегически не е поставено за цел да разработва външни пазари.

ДРУГИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ

Брой заети лица

Към 31.12.2019г. в „Етропал Трейд" ООД няма назначени лица на трудов договор. Дружеството не наема временно заети лица.

От създаването на „Етропал Трейд” ООД до натоящия момент няма профсъюзни организации на служителите. Към датата на изготвяне на настоящия документ няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на дружеството за участието им в капитала на дружеството.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството

Информация относно сделките, сключени между дружеството и свързани лица, през отчетния период

Към датата на изготвяне на Отчета за Дейността не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са от съществено значение за дружеството и да са необичайни по вид и условия.

Между дружеството-майка „Етропал” АД и дъщерното дружество „Етропал Трейд” ООД,се извършват постоянно сделки произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние”. От една страна са сделките, произтичащи от факта, че Етропал Трейд е основен дистрибутор на Етропал АД, а от друга сделките, при които чрез вътрешни заеми се управлява ликвидността на двете дружества .

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

Инж.Росица Михайлова Пенчева
Управител

Етропал Трейд ООД, Етрополе
17 Февруари 2020 г.