ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
На „Мадара СФК" ООД за 2017г

➢ I.Обща информация, основна дейност и финансово състояние

Икономическа група Мадара СФК се състой от предприятието – майка Мадара СФК ООД и дружествата, в които тя упражнява контрол, по конкретно - Мадара АД и Мадара Агро ЕООД, заедно по-нататък наричани Групата.
Предприятието – майка Мадара СФК ООД е регистрирано в Република България през 2006 година по фирмено дело № 246, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 104100230 със седалище и адрес на управление гр. Шумен, бул. "Мадара"№1.
Към 31 декември дъщерните предприятия, страните в които са регистриани и процента на собственост в тези предприятия са както следва:

Предприятия	Страна	Процент участие 2017	Процент участие 2016
Мадара АД	България	88,63	88,63
Мадара Агро ЕООД	България	100	100

Дейността на икономическата група през отчетната година е производство на резервни части за двигателни мостове за товарни автомобили, производство и продажба на прикачен инвентар за земеделска техника ; продажба на резервни части за товарни автомобили - собствено производство или закупени отвън; извършване на услуги и отдаване под наем на собствени движими и недвижими вещи.

Консолидираният финансов отчет на Мадара СФК ООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За 2017 година в сравнение с предходната 2016г. основните финансови показатели на Групата са:

Показатели	2017 година	2016 година	Изменение спрямо 2016 г.	
	хил.лв	хил.лв	в хил.лв	в процент
Нетекущи активи	42 125	44 197	(2 072)	(4.69)%
Текущи активи	54 344	52 414	1 930	3.68%
Собствен капитал	86 180	89 048	(2 868)	(3.22)%
Нетекущи пасиви	3 136	3 277	(141)	(4.30)%
Текущи пасиви	7 173	4 238	2 935	69.25%
Приходи от дейността	11 397	9 830	1 567	15.94%

Разходи от дейността	14 385	12 369	2 016	16.30%
Загуба преди облагане с данъци	(2 971)	(2 526)	445	17.62%
Нетна загуба	(2 825)	(2 344)	481	20.52%

Към 31.12.2017 г. общият брой на персонала в групата е 188 работници и служители. Персоналът е разпределен на ръководен, експертен, изпълнителски и спомагателен. Чрез него се реализира предприемаческата, търговската, контролната, методическата, финансовата дейности на фирмите от групата Мадара СФК, пряко свързани с производството и реализацията на общи крайни изделия мостове и колесни единици, резервни части за товарни автомобили, селскостопанска техника и резервни части за нея.

Приходите от дейността на групата са в размер 11 397 хил.лв. Структурата на продажбите е следната:

	2017 хил.лв	**2016** хил.лв
Приходи от продажби на продукция	7 995	6 431
Приходи от продажба на стоки	2 870	2 796
Приходи от наеми	83	186
Приходи от продажби на услуги	88	103
Други приходи	361	314
Общо	**11 397**	**9 830**

Основно приходите са формирани от продажба на резервни части за товарни автомобили, прикачен инвентар за земеделска техника и части за него, услуги и наеми.

Разходите за основна дейност възлизат на 14 385 хил.лв и са със следната структура:

	2017 хил.лв	**2016** хил.лв
Отчетна стойност на продадени стоки	1 417	1 782
Разходи за материали	5 109	3 911
Разходи за външни услуги	1 206	1 158
Разходи за персонала	3 030	2 212
Разходи за амортизации	2 158	2 323
Разходи за обезценка на активи - начислени/възстановени	66	278
Други оперативни разходи	1 785	418
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(386)	287
Оперативни разходи общо	**14 385**	**12 369**

Дейността на нженери, конструктори и технолози продължава на база натрупания опит от минали години. Богатата номенклатура разработени модели машини се усъвършенства непрекъснато конструктивно и технологично. Работи се за

утвърждаването на техническите характеристики и качеството на разработените и внедрени в производство модели машини. Модификациите са свързани предимно с различни размери на изделията, което изисква и нови конструктивни параметри.

През 2017 г. продължи участието в международни и национални изложения. В тази област групата има натрупан опит, изготвено е специално оборудване за щандовете, рекламните материали се актуализират непрекъснато. Търговските обекти в Стара Загора и Добрич са в постоянен режим на работа и увеличава разпознаваемостта на марката в регионите.

Групата притежава имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към 31 декември, както следва:

	2017	**2016**
	хил.лв	хил.лв
Земя	2 893	2 893
Сгради	10 185	8 420
Машини и оборудване	12 225	12 448
Транспортни средства	918	724
Съоръжения	1 665	1031
Стопански инвентар и компютри	296	402
Активи в процес на придобиване	2 450	6 344
Инвестиционни имоти	9 092	9 276
Общо	**39 724**	**41 538**

През отчетната година Групата е придобила имоти, машини и оборудване на обща стойност 1 092 хил.лв.

- **II. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет**

След края на отчетния период не са настъпили сделки и събития, които да имат съществено значение за имущественото и финансово състояние на Групата. с изключение на това, че е увеличен размера на предоставения кредит под формата на овърдрафт до 3 млн.лв. и е сключен договор за кредитна линия в размер 1,5 млн.лв.

- **III. Предвиждано развитие на Групата**

Консолидираният финансов отчет на групата е изготвен от ръководството при спазването на принципите за действащо предприятие. Ръководството декларира, че информацията, съдържаща се във отчетите е правилна и безспорна. Ръководството заявява изричното си намерение че, групата ще продължи дейността си като действащо предприятие и в обозримото бъдеще. Основните аспекти на развитие за дейността й в краткосрочен и дългосрочен план, са обвързани първо с голямото очакване за запазване отрасловата насоченост и подобряване на качеството на досегашните изделия и второ с развитие на ново основно направление – производство на селскостопански прикачен инвентар. Това изисква търсенето на нови пазарни ниши, ново ценообразуване, нови специалисти в инженерния и изпълнителски състав, нови доставчици и клиенти.

Имайки предвид все по задълбочаващата се европейска и международна интеграция, ръководството очаква положителни резултати от реализацията на целите

и плановете, както и позитивното отражение на тези резултати върху бъдещите финансови резултати.

- **IV. Други**

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на групата са:

	2017	2016
коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0.248)	(0.238)
коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0.033)	(0.026)
коефициент на рентабилност на привлечения капитал	(0.274)	(0.310)
коефициент на капитализация на активите	(0.029)	(0.024)
коефициент за ефективност на разходите	0.794	0.798
коефициент за ефективност на приходите	1.259	1.254
коефициент на обща ликвидност	7.576	12.229
коефициент на бърза ликвидност	1.255	2.231
коефициент на незабавна ликвидност	0.615	1.079
коефициент на абсолютна ликвидност	0.615	1.079
коефициент на финансова автономност (платежоспособност)	8.358	11.774
коефициент на задлъжнялост	0.120	0.085

- **V. Управление на финансовия риск**

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложено на различни финасови рискове най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми въведени за да се определят адекватни цени на услугите предоставяни от Групата, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, защото основно нейните операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск, за негативни промени в цените на стоките, обект на нейните операции, защото те са специфични за определен кръг клиенти и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно

предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на Групата, носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити), вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, Групата е възприела политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България, с висока репутация и доказан стабилитет.

По отношение на вземанията от клиенти, в т.ч. и от свързани лица, съществена част от които са просрочени се наблюдава концентрация на кредитен риск. Във връзка с това, събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на Групата. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Прилага се консервативна политика по управление на ликвидността чрез която постоянно се поддържа оптимален ликвиден запас парични средства добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Групата генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Като цяло Групата има значителна част лихвоносни активи, изразяващи се в предоставени заеми и срочни банкови депозити. Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третирани като финансови активи с променлив лихвен процент. Финансовите активи и пасиви са основно нелихвени и/или с фиксиран лихвен процент, и налични парични средства, за които промените в лихвените ставки са с несъществен ефект, в резултат на което Групата счита, че паричните потоци в голяма степен са независими от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища.

Шумен, 14 Юни 2018г.

Представляващ:

Валери Симеонов

ООД "МАДАРА-СФК" "МАДАРА-СФК" ШУМЕН