„ДЕ" ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2018 ГОДИНА

Март 2019

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ДЕ" ООД
ЗА 2018 ГОДИНА

„ДЕ" ООД изготви настоящия доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводство.

Годишният доклад за дейността на „ДЕ" 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 на Дружеството.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на „ДЕ" ООД е :

1.1. Строителство и отделни видове СМР
1.2. Хотелиерска и ресторантьорска дейност

2. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна ул.Баба Рада 28

3. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органи за управление на „ДЕ" ООД са Общото събрание на съдружниците и управител, които са:

- Членовете на Общото събрание на съдружниците на „ДЕ" ООД са:

Емилиян Маринов Енчев – съдружник
Дарин Маринов Енчев – съдружник
Марин Енчев Енчев - управител

Размерът на капитала на дружеството е 5000 лева и е разделен на 50 равни дяла с номинална стойност на всеки дял от 10 лева.

Представителството на „ДЕ" ООД се осъществява от управителят Марин Енчев Енчев.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основна дейност на дружеството е Строителство и отделни видове СМР. ДЕ ООД е вписано в ЦПР на КСБ с ПРОТОКОЛ No. 0103 / 14.04.2009 за следните групи и категории строежи:
I ПЪРВА ГРУПА: строежи от високото строителство, прилежащата му инфраструктура, електронни съобщителни мрежи и съоръжения съгласно чл. 5, ал. 1, т. 1 от ПРВВЦПРС: Удостоверение № I - TV 009294

1.1 строежи от първа до пета категория съгласно чл. 5, ал. 4 от ПРВВЦПРС; (с изключение на тези по чл.5, ал.6, т.1.1.6, т.1.4.4. и т.1.5.6)
II ПЕТА ГРУПА: отделни видове строителни и монтажни работи Удостоверение № V - TV 006142

Основната дейност е концентрирана в Североизточна България – Варна, Разград, Шумен, Русе. Фирмата не разполага със собствени бази, а ползва наети такива в гр. Варна, Разград.
Основни клиенти на дружеството са големи промишлени предприятия от хранително вкусовата промишленост.

Стратегията на ДЕ ООД е увеличаване на пазарен дял чрез предлагане на висококачествени строителство и услуги, кореспондиращи с поддържане на по-ниски цени спрямо конкурентите и диверсифициране на риска.

Намеренията на ръководството на дружеството са да направи своя логистична база и база за съхранение на строителни материали, повишаване квалификацията на персонала и безопасността при работа.

Стремежът на дружеството е използвайки опита си при изпълнение на големи строителни обекти да развива научноизследователската и развойна дейност в сътрудничество с преподаватели от областта.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

1. ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

В края на 2018 година Дружеството е отчело приходи от дейността си в размер на 6482 хил. лв. Осъществените от ДЕ ООД разходи за периода са в размер на 6465хил. лева. В резултат на това Дружеството формира положителен финансов резултат за 2018 година в размер на 12 хил. лв.след удържане на данъци.

Финансов резултат:

Приходи / Разходи	31.12.2018 г. хил. лв.	31.12.2017 г. хил.лв.
Приходи:		
Приходи от предоставяне на услуги	5956	4047
Приходи от продажба на стоки	89	53
Увеличение на запасите от продукция и нез.производство	389	
Други приходи	40	
Финансови приходи	8	8
Извънредни приходи		
Общо приходи	**6482**	**4108**
Разходи за основна дейност	(6422)	(3891)
Финансови разходи	(43)	(131)
Общо разходи	**(6465)**	**(4022)**
Финансов резултат преди данъци	**17**	**86**
Разходи за текущи/отложени корпоративни данъци	(5)	(17)
Финансов резултат след данъци	**12**	**69**

2. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ	31.12.2018 г. хил. лв.	31.12.2017 г. хил. лв.
Нетекущи активи		
Земи и сгради	6	415
Машини производствено оборудване и апаратура	111	115
Съоръжения и други	323	478

Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане		-
Програмни продукти и други подобни права	-	-
Отсрочени данъчи	9	-
Общо нетекущи активи	**840**	**1008**
Текущи активи		
Материални запаси	4	2
Незавършено производство	389	
Предоставени аванси	598	11
Търговски вземания	1736	1403
Пари и парични еквиваленти	28	196
Общо текущи активи	**2755**	**1612**
Разходи за бъдещи периоди		
Общо активи	**3595**	**2620**

ПАСИВИ	31.12.2018 г. хил. лв.	2017 г. хил. лв.
Нетекущи пасиви		
Други задължения	120	44
Общо нетекущи пасиви	**120**	**44**
Текущи пасиви		
Задължения към финансови предприятия	311	12
Получени аванси	1250	356
Задължения към доставчици	901	765
Други задължения	235	173
Общо текущи пасиви	**2697**	**1306**
Общо Пасиви	**2817**	**1350**
ПАСИВИ (продължение)	**31.12.2017 г. хил. лв.**	**31.12.2017 г. хил. лв.**
Собствен капитал		
Основен акционерен капитал	5	5
Натрупани печалби/(загуби), нето	773	1126
Общо Собствен капитал	**778**	**1131**
Общо Собствен капитал и пасиви	**3595**	**2620**

4. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Съдружници в Дружеството са, както следва:

	Към 31.12.2018 дялове			Към 31.12.2017 дялове	
Съдружници	Брой	%	Съдружници	Брой	%
Емилиян Енчев	25	50 %	Емилиян Енчев	25	50 %
Дарин Енчев	25	50%	Дарин Енчев	25	50 %

	31.12.2018г.	2017 г.
1. Собствен капитал	**778**	**1131**
2. Дългосрочни пасиви	120	44
3. Краткосрочни пасиви	2697	1306
4. Всичко пасиви (2+3)	**2817**	**1350**
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0.28	0.84
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	3,62	1,19

Показателите за финансова автономност дават количествена характеристика на степента на финансовата независимост на фирмата. Те показват съотношението между собствения капитал и общия размер на пасивите.

5. Показатели за финансово-счетоводен анализ

Показател	31.12.2018	31.12.2017
РЕНТАБИЛНОСТ:		
Рентабилност на приходите (Финансов резултат/нетен размер на приходите от обичайната дейност)	(0,002)	(0,0168)
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат/собствен капитал)	(0,02)	(0,06)
ЕФЕКТИВНОСТ:		
Ефективност на приходите (Разходи за дейността/приходи от дейността)	(0,9920)	(0,9490)
ЛИКВИДНОСТ:		
Коефициент на обща ликвидност (Текущи активи/текущи задължения)	1,0215	1,2343
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства/текущи задължения)	0,6541	1,2243

Коефициент на абсолютна ликвидност		
(Парични средства/текущи задължения)	0.0108	0.1501

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и/или отрасъла и които могат да окажат влияние върху дейността и състоянието на дружеството. Тези рискове са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Влиянието на систематичните рискове може да бъде ограничено чрез събирането и анализирането на текущата информация за макро-средата, както и чрез използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

А. ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес като цяло и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това - негативни промени в инвестиционния климат. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и по-точно тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност основана на съвременни конституционни принципи, като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Стремежът към европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, строгата фискална дисциплина и умереният дефицит създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

Б. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСКОВЕ

Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 г. бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. Основни рискове пред развитието на икономиката остават нарастващият дефицит по текущата сметка, като пряк резултат от кредитната експанзия в страната, и външните рискове, свързани с развитието на глобалната икономическа криза – загубата на ликвидност на финансовите пазари, масовото изтегляне на капитали от развиващите се пазари, ограниченото кредитиране и растящите кредитни спредове в резултат на преоценка на кредитните рискове.

В. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

Г. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Сравнително ниската степен на инфлация след 1998 позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, отвореността на българската икономика,

зависимостта й от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. Следва да се има предвид, че през 2007 бе отбелязано рязко повишаване на инфлацията, която достигна 12.5%, последвано от намаление до 0.6% през 2009 г. Основна причина за това са отчетените през последните тримесечия спадове на БВП на страната, което предполага наличието на рецесия в икономиката. От друга страна, ниските нива на инфлация не кореспондират с относително високите лихви по банковите депозити (над 5.0%) и кредити (над 9.0%). Предвид това всеки инвеститор в български ценни книжа би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Д. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които Дружеството може да финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмислени и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

А. СЕКТОРЕН РИСК

Към датата на отчета основните сектори, в които дружеството извършва дейност са секторите на Управление и отдаване под наем на недвижими имоти, строителство и ремонт на сгради за жилищни и производствени нужди, покупка на недвижими имоти, стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, предприемачество, посредничество и агентство на чуждестранни физически и юридически лица, външно и вътрешна търговска дейност, които са изложени най-вече на риска от промените в търсенето и предлагането, достъпа до финансиране, ресурси за извършване на основната дейност.

Б. ФИРМЕН РИСК

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Фирменият риск обединява ***БИЗНЕС РИСКА*** и ***ФИНАНСОВИЯ РИСК***.

БИЗНЕС РИСКЪТ се предопределя от самото естество на дейност на компанията. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите.

ФИНАНСОВИЯТ РИСК представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, които фирмата използва при осъществяване на дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост са един вид гаранция както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно

своите дългосрочни задължения. Показателите за дела на капитала, получен чрез дългови ценни книжа и/или заеми показват каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Колкото по-голям е делът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения. Увеличението на стойността на този показател показва и увеличаване на финансовия риск. Друга група показатели се отнасят до потока от приходи, чрез който става възможно плащането на задълженията на фирмата. Показател, който може да се използва, е показателят за изплащане на фиксираните плащания (лихвите). Този показател показва колко пъти фиксираните лихвени плащания се съдържат в стойността на дохода преди плащането на лихвите и облагането му с данъци. Същият дава добра индикация за способността на фирмата да изплаща дългосрочните си задължения. Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въвлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Индикатор за риска в случая е степента на финансов ливъридж, която се изразява като отношение на дохода преди плащане на лихви и данъци към дохода преди плащането на данъци. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията). Приемливата или "нормалната" степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако за фирмата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по-голям финансов риск и обратно.

В. ВАЛУТЕН РИСК

Като цяло, дейността на компанията не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци са деноминирани в лева и евро.

Г. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с възможността дружеството да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения, поради липсата на достатъчно ликвидни средства. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания.

Д. ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата от висшия мениджърски състав;
- невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията;

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск в степента, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

С оглед на съществуващия кредитен риск по отношение на търговските вземания, салдата се наблюдават периодично, като се вземат необходимите мерки за подобряване на събираемостта и управление на експозицията към лоши дългове. Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез начисляване на резерв за обезценка на вземанията, който е определен на база на задълбочен анализ на вземанията за всеки клиент поотделно. За периода не е начисляван.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други текущи вземания и активи към датата на баланса.

По отношение на кредитния риск, свързан с другите финансови активи, които включват парични средства и парични еквиваленти, експозицията на дружеството е равна на балансовата стойност на тези инструменти.

В таблицата по-долу е представено количествено оповестяване на максимално допустимия кредитен риск, на който е изложен дружеството:

Финансови активи	31.12.2018		31.12.2017	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Пари и парични средства	27	27	194	194
Безсрочни сметки /депозити/	1	1	2	2
Общо финансови активи	**28**	**28**	**196**	**196**

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

На общото събрание на съдружниците на „ДЕ" ООД не са известни важни и съществени събития настъпили след датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Дата: 20.03.2019 г.
гр. Варна

.....
Марин Енчев,
управител